

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)



Grupa Kapitałowa KCI S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A. za I półrocze 2020 r.

rozszerzone o

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe KCI S.A. za I półrocze 2020 r.

25 września 2020 roku

Spis treści

1.	Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	7
1.1.	Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej KCI S.A.	7
1.1.1.	Nazwa i siedziba, przedmiot działalności Jednostki Dominującej	7
1.1.2.	Dane osobowe Zarządu i Rady Nadzorczej KCI S.A.	7
1.1.3.	Struktura akcjonariatu KCI S.A.	8
1.1.4.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	8
1.1.5.	Czas trwania spółki	8
1.1.6.	Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy	8
1.2.	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.	11
1.2.1.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
1.2.2.	Oświadczenie o zgodności	11
1.2.3.	Okresy, za które prezentowane jest śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze	11
1.2.4.	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	11
1.2.5.	Kontynuacja działalności	12
1.2.6.	Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	12
1.2.7.	Zasady konsolidacji	14
1.2.7.1.	Jednostki zależne	14
1.2.7.2.	Jednostki stowarzyszone	14
1.2.8.	Instrumenty finansowe	15
1.2.9.	Aktywa trwałe (lub grupy aktywów do zbycia) przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania związane z tymi aktywami 17	
1.2.10.	Wartości niematerialne	17
1.2.11.	Rzeczowe aktywa trwałe	18
1.2.12.	Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	18
1.2.13.	Nieruchomości inwestycyjne	18
1.2.14.	Rezerwy na pozostałe zobowiązania	18
1.2.15.	Kapitał własny	19
1.2.16.	Zobowiązania warunkowe (pozabilansowe)	19
1.2.17.	Przychody	20
1.2.18.	Koszty i straty	21
1.2.19.	Utrata wartości	21
1.2.20.	Podatek dochodowy	21
1.2.21.	Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	22
1.2.22.	Wyplata dywidendy	23
1.2.23.	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych – ujmowane w sprawozdaniu z przepływów środków	23
1.2.24.	Sprawozdawczość dotycząca segmentów	23
1.2.25.	Zarządzanie ryzykiem finansowym	27
1.2.26.	Najważniejsze szacunki przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego	30
2.	Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A.	32
3.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A.	33
4.	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej KCI S.A.	34
5.	Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej KCI S.A.	35
6.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej KCI S.A.	36
7.	Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI S.A. za I półrocze 2020 r.	37

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

7.1	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37
7.2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	37
7.3	Udzielone pożyczki	37
7.4	Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	38
7.5	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	38
7.6	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	40
7.7	Nieruchomości inwestycyjne	41
7.8	Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	41
7.9	Wartości niematerialne	41
7.10	Środki trwałe	42
7.11	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42
7.12	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	43
7.13	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	44
7.14	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki Dominującej	44
7.15	Przychody i zyski z inwestycji oraz koszty i straty z inwestycji	45
7.16	Koszty operacyjne	46
7.17	Rezerwy i utrata wartości	46
7.18	Główne wskaźniki a akcje własne do zbycia lub umorzenia	46
7.19	Zysk (strata) na akcje	47
8.	Istotne dokonania lub niepowodzenia w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	47
8.1.	Transakcje na obligacjach dokonane przez osoby blisko związane z osobami pełniącymi obowiązki zarządcze	47
8.2.	Zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki KCI S.A. na 12.06.2020 r.	47
8.3.	Zawiadomienie do KNF	47
8.4.	Informacja o realizacji strategii inwestycyjnej spółki KCI SA / Zawarcie umowy sprzedaży pakietu akcji Gremi Media S.A.	48
8.5.	Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KCI S.A. w Krakowie zwołanego na dzień 12.06.2020 roku, podjęte po przerwie w dniu 22.06.2020	48
8.6.	Informacja o rekomendacji Zarządu co do sposobu realizacji strategii inwestycyjnej spółki KCI SA	49
8.7.	Nabywanie akcji eKiosk S.A.	49
8.8.	Zwyczajne Walne Zgromadzenie Gremi Media S.A. w dniu 19 czerwca 2020 r.	50
8.9.	Pandemia COVID-19 – działania Grupy w I półroczu 2020 r.	50
9.	Ważne zdarzenia, które zaszły po dacie sprawozdania	51
9.1.	Zmiana Warunków Emisji Obligacji serii P	51
9.2.	KCI Spółka Akcyjna Raport dotyczący zakresu stosowania Dobrych Praktyk	51
9.3.	Rezygnacja członka Rady Nadzorczej	51
9.4.	Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia KCI SA oraz umieszczenia określonych spraw w porządku obrad	51
9.5.	Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Zgromadzenia	52
9.6.	Odwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na 21 września 2020 r.	52
9.7.	Rejestracja zmian Statutu Gremi Media S.A.	52
10.	Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy Kapitałowej	53
11.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	53
12.	Zmiany w stanie posiadania akcji KCI SA. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące w okresie od poprzedniego raportu kwartalnego	53
13.	Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej	54
14.	Połączenia jednostek gospodarczych	56
15.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	56

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

16.	Pozycje pozabilansowe	57
16.1.	Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy	57
16.1.1.	Przystąpienie do umowy sprzedaży instrumentów finansowych.....	57
16.1.2.	Zabezpieczenia wynikające z umów pożyczek zaciągniętych przez Gremi International S. a r. l.	58
16.1.3.	Zabezpieczenia ustanowione na rzecz ING Bank Śląski S.A.	58
16.2.	Zobowiązania warunkowe	59
16.2.1.	Roszczenia administracyjne wobec Gremi Inwestycje S.A. w przedmiocie ustalenia odpowiedzialności podatkowej Spółki związanej z przeterminowanymi zobowiązaniami Stilna S.A.	59
16.2.2.	Pozostałe	59
16.3.	Otrzymane zabezpieczenia.....	59
17.	Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	60
18.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego i jego jednostki zależne wyniki finansowe w perspektywie co najmniej jednego kwartału	60
19.	Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.....	61
20.	Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.	61
21.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość, co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.	61
22.	Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.	61
23.	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do odzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.	61
24.	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.....	62
25.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.	62
26.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	62
27.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.	62
28.	Informacja o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	62
29.	Dywidenda	62
30.	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.	62
31.	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności emitenta, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).	62
32.	Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.	62
33.	W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu metody jej ustalenia.	63
34.	Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.	63
35.	Informacje o istotnych zmianach wartości szacunkowych.....	63
36.	Wartość godziwa	63
37.	Śródroczne Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe KCI S.A.....	64
37.1	Nazwa i siedziba, przedmiot działalności jednostki.....	64
37.2	Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	64
37.3	Oświadczenie o zgodności	64
37.4	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza.....	65

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

37.5	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	65
37.6	Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	65
37.7	Pozostałe	65
38.	Wybrane dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego KCI S.A.	67
39.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej KCI S.A.	68
40.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów KCI S.A.	69
41.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym KCI S.A.	70
42.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych KCI S.A.	71
43.	Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego KCI S.A. za I półrocze 2020 r.	72
43.1	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	72
43.2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	72
43.3	Udzielone pożyczki	72
43.4	Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	73
43.5	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	73
43.6	Inwestycje w jednostki zależne	73
43.7	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	75
43.8	Wartości niematerialne	75
43.9	Rzeczowe aktywa trwałe	75
43.10	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	75
43.11	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	76
43.12	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	76
43.13	Kapitał własny	77
43.13.1	Kapitał podstawowy	77
43.13.2	Akcje własne	77
43.13.3	Pozostałe kapitały	77
43.14	Wynik z inwestycji	78
43.15	Koszty operacyjne	78
43.16	Zysk (strata) na akcję	79

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Grupa Kapitałowa KCI S.A.

Wstęp

Podstawa prawna: § 60 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 roku poz. 757 z późniejszymi zmianami).

KCI S.A. jako emitent papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu zgodnie z § 60 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 roku poz. 757 z późniejszymi zmianami) jest zobowiązany do sporządzania i publikowania raportów okresowych.

Stosownie do treści § 62 ust. 3 rozporządzenia KCI S.A., jako jednostka dominująca nie sporządza odrębnego jednostkowego raportu półrocznego, ale załącza skrócone śródroczne jednostkowe półroczne sprawozdanie finansowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego raportu półrocznego.

Zatwierdzenie do publikacji sprawozdania finansowego

Zarząd KCI S.A. przekazuje śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, w tym zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34, zatwierdzonymi przez Unię Europejską, w zakresie nie uregulowanym w tych standardach stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity - Dz. U. z 2019 roku poz. 351, z późniejszymi zmianami) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 roku poz. 757 z późniejszymi zmianami).

Zarząd zapewnia, że niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. oddaje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A. na dzień 30 czerwca 2020 r. oraz jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r.

W skład sprawozdania wchodzi następujące elementy:

- skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej,
- skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat,
- skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów,
- skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym,
- skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych,
- skrócone wybrane informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania.

Piotr Łysek
Prezes Zarządu

Kraków, 25 września 2020 r.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

1. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1.1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej KCI S.A.

1.1.1. Nazwa i siedziba, przedmiot działalności Jednostki Dominującej

Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej KCI S.A. (dalej „Grupa Kapitałowa”) jest spółka KCI S.A. (poprzednia firma pod którą działała Spółka to Ponar S.A.). KCI S.A. powstała w wyniku przekształcenia w 1992 roku przedsiębiorstwa państwowego Fabryka Elementów Obrabiarkowych Ponar-Wadowice z siedzibą w Wadowicach w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa pod nazwą Fabryka Elementów Obrabiarkowych Ponar-Wadowice S.A.

Nazwa Spółki:	KCI Spółka Akcyjna
Siedziba:	31-545 Kraków, ul. Mogilska 65
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Krakowa -Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Krakowie ul. Przy Rondzie 7
Nr KRS:	0000112631
Regon:	071011304
NIP:	551-00-07-742

Przedmiotem działalności Emitenta jest m. in.: kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek; wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi; działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych; działalność holdingów finansowych. Czas trwania Spółki nie jest ograniczony.

Działalność Grupy Kapitałowej KCI S.A. nie podlega sezonowości lub cykliczności.

1.1.2. Dane osobowe Zarządu i Rady Nadzorczej KCI S.A.

Zarząd

Na dzień 1 stycznia 2020 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu jest następujący:

- Piotr Łysek - Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Na dzień 1 stycznia 2020 r. skład Rady Nadzorczej był następujący:

- Dorota Hajdarowicz - Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Kazimierz Hajdarowicz - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Andrzej Zdebski - Członek Niezależny Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Hajdarowicz - Członek Rady Nadzorczej,
- Dariusz Bąk - Członek Rady Nadzorczej,
- Agata Kalińska - Członek Rady Nadzorczej,
- Grażyna Cisło - Członek Niezależny Rady Nadzorczej.

W dniu 30 lipca 2020 r. do siedziby Spółki wpłynęła pisemna rezygnacja Pani Agaty Kalińskiej z udziału w Radzie Nadzorczej Spółki i pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 31 lipca 2020 r.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej jest następujący:

- Dorota Hajdarowicz - Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Kazimierz Hajdarowicz - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Andrzej Zdebski - Członek Niezależny Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Hajdarowicz - Członek Rady Nadzorczej,
- Dariusz Bąk - Członek Rady Nadzorczej,
- Grażyna Cisło - Członek Niezależny Rady Nadzorczej.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

1.1.3. Struktura akcjonariatu KCI S.A.

Według stanu na dzień przekazania poprzedniego sprawozdania finansowego (Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A. za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 r. zatwierdzone do publikacji dnia 29 maja 2020 r.) oraz według stanu na dzień przekazania niniejszego raportu struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej przedstawiała się następująco:

Podmiot	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym	Udział w głosach
Gremi Inwestycje S.A.	22 706 755	22 706 755	19 073 674,20	33,11%	34,95%
Gremi International S. a r. l.	16 697 953	16 697 953	14 026 280,52	24,35%	25,70%
KCI S.A. (akcje własne)	3 616 853	0	3 038 156,52	5,27%	0,00%
Pozostali	25 560 589	25 560 589	21 470 894,76	37,27%	39,35%
Razem:	68 582 150	64 965 297	57 609 006,00	100,00%	100,00%

Podmiotem bezpośrednio dominującym wobec Gremi Inwestycje S.A. jest Gremi International S. a r. l., która jest podmiotem pośrednio dominującym wobec KCI S.A.

Podmiotem dominującym wobec Gremi International S. a r. l., Gremi Inwestycje S.A. i KCI S.A. jest Pan Grzegorz Hajdarowicz, który posiada łącznie z posiadanym pakietem 18 700 akcji, łącznie bezpośrednio i pośrednio 43 040 261 akcji Spółki, stanowiących 62,76 % w obecnym kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 39 423 408 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi obecnie 60,68% liczby głosów w Spółce.

Zarząd KCI S.A. otrzymał w dniu 04.09.2020 r. zawiadomienie w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1) w zw. z art. 87 ust. 1 pkt 5) i pkt 6) Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych "Ustawa o Ofercie" informacji o przekroczeniu progu 5% ogólnej liczby głosów w spółce KCI S.A. przez porozumienie akcjonariuszy w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy.

Zarząd KCI S.A. otrzymał w dniu 11.09.2020 r. zawiadomienie w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1) w zw. z art. 87 ust. 1 pkt 4) Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych "Ustawa o Ofercie" informacji o przekroczeniu progu 5% ogólnej liczby głosów w spółce KCI S.A. przez pełnomocnika, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu zwołanym na dzień 21 września 2020 r. został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki KCI S.A. bez wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania. Walne Zgromadzenie zwołane na 21 września 2020 r. zostało odwołane w dniu 15 września 2020 r. (opisane w pkt. 9.6).

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wpłynęły do Spółki żadne inne informacje, które skutkowałyby zmianą w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta.

1.1.4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A. zostało zatwierdzone do publikacji i podpisane przez Zarząd KCI S.A. w dniu 25 września 2020 roku.

1.1.5. Czas trwania spółki

Czas trwania spółki jest nieoznaczony.

1.1.6. Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy

W skład Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2020 r. wchodzi KCI SA oraz GK Gremi Media S.A.:

Nazwa jednostki	Stopień powiązania	Kraj rejestracji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	Metoda konsolidacji
Grupa Kapitałowa Gremi Media S.A.	Jednostka zależna	Polska	75,69%	81,77%	metoda pełna

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Gremi Media S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Prosta 51, 00-831 Warszawa wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000660475. Spółka prowadzi działalność prasową.

Jednostka Dominująca nabyła akcje w spółce Gremi Media S.A. głównie w celach inwestycyjnych. KCI S.A., wspierała media w procesach restrukturyzacji oraz wspiera w budowie grupy medialnej. KCI S.A. liczy na zwiększenie wartości posiadanego aktywa (ryzyka identyfikowane w związku z posiadanymi inwestycjami w jednostki zależne zostały opisane w punkcie 2.24. skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK KCI na 31 grudnia 2019 r.).

Na dzień 1 stycznia 2020 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego kapitał zakładowy spółki Gremi Media S.A. wynosił 6 832 000,00 zł i dzielił się na 1 708 000 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 4 zł każda, w tym:

- ✓ 569 500 imiennych akcji serii A uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 2 do 1;
- ✓ 1 138 500 akcji na okaziciela serii B

Na dzień 30 czerwca 2020 r. spółka KCI S.A. posiadała 1 292 749 akcji Gremi Media S.A., w tym:

- ✓ 569 500 imiennych akcji serii A uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 2 do 1;
- ✓ 723 249 akcji na okaziciela serii B,

stanowiących 75,69% w kapitale zakładowym spółki Gremi Media S.A. oraz dające prawo do wykonywania 81,77% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Gremi Media S.A.

Gremi Media S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej Gremi Media S.A.

Poniższa tabela prezentuje skład Grupy Kapitałowej Gremi Media S.A. na dzień 30 czerwca 2020 r.

Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Charakter powiązania	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA/ zgromadzeniu wspólników*	Metoda konsolidacji
1	Gremi Media S.A.	Warszawa	Dominująca			
2	Gremi Edycja Sp. z o.o.	Warszawa	Zależna	100%	100%	pełna
3	Gremi Ekonomia Sp. z o.o.	Warszawa	Zależna	100%	100%	pełna
4	Gremi FAD Sp. z o.o.	Warszawa	Zależna	100%	100%	pełna
5	Gremi Prawo i Wydarzenia Sp. z o.o.	Warszawa	Zależna	100%	100%	pełna
6	E-Kiosk S. A.	Warszawa	Zależna	78,15%	78,15%	pełna
7	Kancelarie RP Sp. z o.o.	Warszawa	Zależna	100%	100%	pełna
8	MMConferences S.A. **	Warszawa	Pozostałe	47,05%	47,05%	brak
9	Kariera.pl sp. z o.o.	Wrocław	Stowarzyszona	49,00%	49%	mpw

* Wskazane udziały % zaprezentowane są z perspektywy GK Gremi Media S.A.

** Mimo, że udział Gremi Media S.A. w kapitale MMConferences S.A. wynosi 47,05%, Gremi Media S.A. nie wywiera znaczącego wpływu. W szczególności przedstawiciele Grupy nie zasiadają w organach zarządzających, nadzorujących ani administrujących spółki MM Conferences S.A. oraz Grupa nie otrzymuje dostępu do danych finansowych spółki MM Conferences S.A. niezbędnych do prawidłowego i terminowego ujęcia inwestycji w sprawozdaniu skonsolidowanym. Grupa nie zalicza spółki do jednostek stowarzyszonych i ujmuje ją jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

W okresie objętym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz po dniu bilansowym nastąpiły następujące zmiany w składzie Grupy:

- I. W okresie I półrocza 2020 r. miały spółka KCI S.A. dokonała następujących transakcji na akcjach spółki Gremi Media S.A.:
 - sprzedano 30 708 szt. akcji Gremi Media S.A. za łączną kwotę 4 515 tys. zł,
 - zakupiono od podmiotu powiązanego 74 050 szt. akcji Gremi Media S.A. za łączną kwotę 10 885 tys. zł,
 - wniesienie aportem do nowoutworzonej spółki celowej („SPV”) 114 000 szt. akcji spółki Gremi Media S.A., następnie sprzedaż spółki SPV za łączną kwotę 7 752 tys. zł (więcej szczegółów odnośnie przedmiotowe transakcji przedstawiono w punkcie 8.4).

Tym samym na dzień 30 czerwca 2020 r. Spółka posiadała 1 292 749 akcji Gremi Media S.A., w tym:

- ✓ 569 500 imiennych akcji serii A uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 2 do 1;
- ✓ 723 249 akcji na okaziciela serii B,

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

stanowiących 75,69% w kapitale zakładowym spółki Gremi Media S.A. oraz dające prawo do wykonywania 81,77% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Gremi Media S.A.

II. Nabycia akcji eKiosk S.A.

W dniu 16 kwietnia 2020 r., korzystając z prawa pierwszeństwa wynikającego z umowy inwestycyjnej zawartej w 2014r., spółka Gremi Media S.A. podpisała umowę z akcjonariuszem e-Kiosk S.A. (e-Kiosk), w wyniku której nabyła 5 090 526 zwykłych akcji e-Kiosk na okaziciela serii F (stanowiących 28,14 % kapitału zakładowego e-Kiosk oraz odpowiednio 28,14 % udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu e-Kiosk) za łączną kwotę 2,4 mln zł (Umowa).

W wyniku przedmiotowej transakcji akcjonariusz ten utracił uprawnienia osobiste opisane w Dokumentie informacyjnym sporządzonym w dniu 20 października 2017 r.

Przed transakcją Spółka Gremi Media S.A. posiadała 9.046.095 akcji e-Kiosk, stanowiących łącznie 50,006% kapitału zakładowego e-Kiosk i dających prawo do 50,006% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy e-Kiosk. W wyniku przedmiotowej transakcji Gremi Media S.A. jest właścicielem 14 136 621 akcji e-Kiosk, co stanowi 78,146% kapitału zakładowego e-Kiosk i uprawnia do wykonywania 78,146% głosów na Walnym Zgromadzeniu e-Kiosk.

W skład Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2019 r. wchodzi KCI SA oraz GK Gremi Media S.A.:

Nazwa jednostki	Stopień powiązania	Kraj rejestracji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	Metoda konsolidacji
Grupa Kapitałowa Gremi Media S.A.	Jednostka zależna	Polska	79,82%	84,87%	metoda pełna

W skład Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2019 r. wchodzi KCI SA oraz GK Gremi Media S.A.:

Nazwa jednostki	Stopień powiązania	Kraj rejestracji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	Metoda konsolidacji
Grupa Kapitałowa Gremi Media S.A.	Jednostka zależna	Polska	82,22%	86,66%	metoda pełna

Poniższa tabela prezentuje skład Grupy Kapitałowej Gremi Media S.A. na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz na dzień 30 czerwca 2019 r.:

Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Charakter powiązania	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA/ zgromadzeniu wspólników*	Metoda konsolidacji
1	Gremi Media S.A.	Warszawa	Dominująca			
2	Gremi Edycja Sp. z o.o.	Warszawa	Zależna	100%	100%	pełna
3	Gremi Ekonomia Sp. z o.o.	Warszawa	Zależna	100%	100%	pełna
4	Gremi FAD Sp. z o.o.	Warszawa	Zależna	100%	100%	pełna
5	Gremi Prawo i Wydarzenia Sp. z o.o.	Warszawa	Zależna	100%	100%	pełna
6	E-Kiosk S. A.	Warszawa	Zależna	50,01%	50,01%	pełna
7	Kancelarie RP Sp. z o.o.	Warszawa	Zależna	100%	100%	pełna
8	MMConferences S.A. **	Warszawa	Pozostałe	47,05%	47,05%	brak
9	Kariera.pl sp. z o.o.	Wrocław	Stowarzyszona	49,00%	49,00%	mpw

* Wskazane udziały % zaprezentowane są z perspektywy GK Gremi Media S.A.

** Mimo, że udział Gremi Media S.A. w kapitale MMConferences S.A. wynosi 47,05%, Gremi Media S.A. nie wywiera znaczącego wpływu. W szczególności przedstawiciele Grupy nie zasiadają w organach zarządzających, nadzorujących ani administrujących spółki MM Conferences S.A. oraz Grupa nie otrzymuje dostępu do danych finansowych spółki MM Conferences S.A. niezbędnych do prawidłowego i terminowego ujęcia inwestycji w sprawozdaniu skonsolidowanym. Grupa nie zalicza spółki do jednostek stowarzyszonych i ujmuje ją jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

1.2. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1.2.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI SA za okres od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 30 czerwca 2020 r. zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego celem pełnego zrozumienia należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej KCI S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. oraz ze skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym spółki KCI S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 30 czerwca 2020 r.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlega zatwierdzeniu przez organ zatwierdzający zgodnie z art.53 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r., które podpisuje kierownik jednostki, tj. Zarząd KCI SA.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, nieruchomości inwestycyjnych oraz aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej.

1.2.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 30 czerwca 2020 r. (I półrocze 2020 r.) zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz mającymi zastosowanie pozostałymi MSR/MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (przez zatwierdzenie przez Unię Europejską rozumie się ogłoszenie standardów lub interpretacji w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej). W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz. U. z 2019 roku poz. 351, z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Na dzień publikacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, biorąc pod uwagę proces adaptacji MSSF przez Unię Europejską, nie występują różnice w zakresie zasad rachunkowości przyjętych przez Spółkę zgodnie z MSSF, a MSSF które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

1.2.3. Okresy, za które prezentowane jest śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 6 miesięcy od dnia 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r., z danymi porównawczymi za okres 12 miesięcy od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r. oraz okres 6 miesięcy od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 30 czerwca 2019 r.

1.2.4. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Waluta	Kurs na dzień 30.06.2020	Kurs na dzień 31.12.2019	Kurs na dzień 30.06.2019
EUR	4,4660	4,2585	4,2520
USD	3,9806	3,7977	3,7336

1.2.5. Kontynuacja działalności

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę jednakże w związku z ogłoszoną przez Światową Organizację Zdrowia WHO pandemią koronawirusa SARS-CoV-2, Zarząd Jednostki Dominującej wskazuje, że powyższa okoliczność może wpłynąć negatywnie na działalność finansową i operacyjną Grupy. W konsekwencji sytuacja ta może także rzutować negatywnie na przyszłą sytuację finansową, płynnościową i wyniki finansowe Grupy. W celu zminimalizowania ryzyka ewentualnego negatywnego wpływu epidemii koronawirusa SARS-CoV-2 na działalność operacyjną, Zarząd Jednostki Dominującej na bieżąco monitoruje sytuację i podejmuje działania zabezpieczające utrzymanie ciągłości prowadzenia działalności gospodarczej. Na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania Grupa nie odnotowała istotnego negatywnego wpływu pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 na działalność i wyniki finansowe Grupy, jednak nie można wykluczyć takiego wpływu przyszłości.

1.2.6. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2020 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r., z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 r.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Grupę Kapitałową KCI S.A. został przedstawiony w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej KCI S.A. za 2019 r., z dnia 30 kwietnia 2020 r.

Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Do końca I półrocza 2020 r. Grupa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2020 r.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Od 1 stycznia 2020 r. obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

- Poprawki do MSR 1 i MSR 8 dotyczące definicji pojęcia „istotne”,
- Poprawki do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 dotyczące reformy wskaźnika referencyjnego stopy procentowej,
- Poprawki do MSSF 3 dotyczące definicji przedsięwzięcia,
- Zmiany odniesień do Założeń koncepcyjnych w MSSF.

Zastosowanie zmienionych standardów nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę

Grupa nie dokonała korekt prezentacyjnych danych porównywalnych.

Standardy nieobowiązujące (nowe standardy i interpretacje)

• MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts

Nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Nowy standard ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku, gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.

Grupa zastosuje nowy standard nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Ze względu na przejściowy charakter standardu Komisja Europejska postanowiła nie rozpocząć formalnej procedury zatwierdzenia standardu i poczekać na docelowy standard.

Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

• MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4).

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

• Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później (termin wejścia w życie obecnie został odroczone bez wskazania daty początkowej). Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, która nie stanowi „biznesu” zgodnie z definicją określoną w MSSF 3 „Połączenia jednostek”, w drodze sprzedaży wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności.

Grupa zastosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Aktualnie Komisja Europejska postanowiła odroczyć formalną procedurę zatwierdzenia zmienionych standardów.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez UE:

- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts* opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku,
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe, opublikowany w dniu 18 maja 2017,
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: *Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* opublikowane w dniu 11 września 2014 roku,
- Zmiany w MSSF 2: *Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji* opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku,
- KIMSF 22 *Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe*, opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 r.,
- Zmiana w MSR 40 *Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych*, opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 r.
- KIMSF 23 *Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego*, opublikowana 7 czerwca 2017 r.,
- Zmiany do MSSF 9 *Funkcje przedpłaty z ujemną rekompensatą*, opublikowane 12 października 2017 r.,
- Zmiany do MSR 28 *Długoterminowe udziały w spółkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*, opublikowane 12 października 2017 r.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2015-2017*) opublikowane w dniu 12 grudnia 2017 r.,
- Zmiany w MSR 19: Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu opublikowane w dniu 7 lutego 2018 r.

Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych zmian do standardów. Według szacunków Grupy, w/w zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

1.2.7. Zasady konsolidacji

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe KCI S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone na dzień 30 czerwca 2020 r. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie Jednostki dominującej, przy wykorzystaniu jednolitych zasad rachunkowości.

Transakcje, rozrachunki, przychody, koszty i niezrealizowane zyski ujęte w aktywach, powstałe na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy podlegają eliminacji.

1.2.7.1. Jednostki zależne

Konsolidacją zostały objęte jednostki zależne, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną. Jednostki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę.

Wartość bilansowa inwestycji Grupy w jednostkę zależną podlega wyłączeniu, odpowiednio z kapitałem własnym każdej jednostki zależnej.

Wartość firmy ustalona jest jako różnica między kosztem nabycia stanowiącym wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany a udziałem Grupy w wartości godziwej aktywów netto spółki na dzień nabycia. Jeśli koszt nabycia jest niższy niż udział Grupy w wartości godziwej aktywów netto spółki nabywanej, różnica jest rozpoznawana bezpośrednio w przychodach.

Nadwyżkę udziału Grupy w wartości godziwej aktywów netto nad ceną przejęcia, stanowiącą zysk z okazynego przejęcia ujmuje się bezpośrednio w zysku lub stracie.

Rozliczenia oraz salda tych rozliczeń między spółkami Grupy Kapitałowej, jak również niezrealizowane zyski na transakcjach wewnątrzgrupowych podlegają eliminacji.

Na moment początkowego ujęcia udziały niekontrolujące wykazywane są w odpowiedniej proporcji wartości godziwej aktywów i kapitałów. W kolejnych okresach, udziały niekontrolujące korygowane są o wyniki finansowe i inne zmiany kapitałów jednostek zależnych przypadające na te udziały.

Udziały niekontrolujące ujmowane są w ramach kapitału własnego w odrębnej pozycji.

W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych przepływy związane z nabyciem jednostek zależnych są wykazywane jako działalność operacyjna.

W momencie, gdy jednostka gospodarcza przestaje być jednostką zależną, nie stając się jednak jednostką stowarzyszoną ani jednostką współkontrolowaną jest ona księgowana jako składnik aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9. Wartość bilansową inwestycji w dniu, w którym przestaje ona być jednostką zależną, traktuje się jako cenę jej nabycia w momencie początkowej wyceny.

1.2.7.2. Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone są to jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz nie sprawuje kontroli, uczestnicząc w ustalaniu zarówno polityki finansowej jak i operacyjnej podmiotu, co zwykle (ale nie zawsze) wiąże się z posiadaniem od 20% do 50% ogólnej liczby głosów w organach spółki.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenia się metodą praw własności i ujmuje początkowo według ceny nabycia. Ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartość netto inwestycji Grupy w jednostce stowarzyszonej obejmuje również określoną w dniu nabycia wartość firmy, pomniejszoną o ewentualne skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozycji „Udział w zyskach/(stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności”. W przypadku zmiany ujętej bezpośrednio w kapitale własnym jednostki stowarzyszonej ujmuje się udział w każdej zmianie i ujawnia go, jeśli to właściwe w zestawieniu zmian w kapitale własnym.

Wartość bilansową inwestycji koryguje się o łączne zmiany udziału Grupy w aktywach netto jednostki od dnia nabycia. Gdy udział Grupy w wartości strat jednostki stowarzyszonej staje się równy lub większy od wartości udziału Grupy w tej jednostce wtedy Grupa zaprzestaje ujmowania swojego udziału w dalszych stratach, chyba, że wzięła na siebie takie obowiązki lub dokonała płatności w imieniu danej jednostki stowarzyszonej.

Grupa nie stosuje metody praw własności w odniesieniu do podmiotów, na które pomimo posiadania przez Grupę od 20% do 50% głosów w organach spółki, nie ma znaczącego wpływu ze względu na upadłość lub likwidację.

Nadwyżka kosztu nabycia powyżej udziału Grupy w wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto podmiotu stowarzyszonego na dzień nabycia jest ujmowana jako wartość firmy. Jest ona zawarta w wartości bilansowej inwestycji i nie podlega amortyzacji.

W przypadku, gdy koszt nabycia jest niższy od udziału Grupy w wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto podmiotu stowarzyszonego na dzień nabycia, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie.

Nie zrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą a jej jednostkami stowarzyszonymi eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy w jednostkach stowarzyszonych.

Wartość udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenionych metodą praw własności, pomniejsza się także o przypadające na rzecz Jednostki Dominującej dywidendy lub inne udziały w zyskach, jeśli dotyczą okresu sprzed nabycia udziałów.

Zasady rachunkowości stosowane przez spółki stowarzyszone zostały, tam gdzie było to konieczne, zmienione dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

W przypadku sporządzania przez Jednostkę Dominującą jednocześnie sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego inwestycje w jednostki stowarzyszone w sprawozdaniu jednostkowym są wyceniane w wartości godziwej, natomiast wycena tych inwestycji z zastosowaniem metody praw własności ma miejsce na poziomie sprawozdania skonsolidowanego.

1.2.8. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe zgodnie z MSSF 9 zaliczane są do następujących kategorii wyceny:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacja jest uzależniona od przyjętego modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz warunków umownych przepływów pieniężnych (tj. od tego, czy umowne przepływy pieniężne stanowią wyłącznie spłatę kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty („SSPI”, ang. Solely payments of principal and interest). Grupa dokonuje reklasyfikacji wtedy i tylko wtedy, gdy zmienia się model zarządzania tymi aktywami.

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Składnik aktywów finansowych zalicza się do kategorii „Aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu”, jeżeli spełnione są oba następujące warunki:

- ✓ jest on utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- ✓ warunki umowy dotyczącej go powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, z wyłączeniem należności handlowych, są początkowo ujmowane według wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Należności handlowe, które nie mają istotnego komponentu finansowania w początkowym ujęciu wycenia się w cenie transakcyjnej. Zgodnie z nazwą kategorii, wycena w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Odsetki od aktywów finansowych zaliczanych do kategorii „Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu”, naliczane metodą efektywnej stopy procentowej, ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Do kategorii „Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu” zalicza się:

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
- Należności handlowe
- Inne należności
- Inne aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ujmuje odpis z tytułu utraty wartości (odpis na oczekiwane straty kredytowe) aktywów finansowych. Spółka ujmuje odpis na oczekiwane straty w kwocie równej:

- oczekiwanych stratom kredytowym w całym okresie życia, jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia,
- 12-miesięcznym oczekiwanych stratom kredytowym w całym okresie życia, jeżeli na dzień sprawozdawczy ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym nie wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

Składnik aktywów finansowych zalicza się do kategorii „Aktywa finansowe wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody”, jeżeli spełnione są oba następujące warunki:

- ✓ jest on utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych
- ✓ warunki umowy dotyczącej go powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty,
- ✓ w momencie początkowego ujęcia Spółka podjęła nieodwołalną decyzję, że składnik aktywów finansowych będzie ujmowany w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

„Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody” zalicza do aktywów trwałych, o ile Spółka nie zamierza zbyć ich w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

„Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody” są początkowo ujmowane według wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu są również wyceniane w wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej (inne niż z tytułu utraty wartości oraz zysków i strat z tytułu różnic kursowych) są ujmowane w innych całkowitych dochodach i prezentowane w kapitale własnym jako pozostałe kapitały. Na dzień wyłączenia inwestycji z ksiąg rachunkowych skumulowaną wartość zysków lub strat ujętych w kapitale własnym przenosi się do zysku lub straty bieżącego okresu.

Dywidendy z tytułu instrumentów kapitałowych zaklasyfikowanych do kategorii „Aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody” ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu w przychodach w momencie nabycia przez Spółkę prawa do otrzymania płatności. Zmiany wartości instrumentów kapitałowych zaklasyfikowanych do kategorii „Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody” ujmuje się natomiast w innych całkowitych dochodach.

Wartość godziwa instrumentów kapitałowych notowanych na aktywnym rynku wynika z ich bieżącej ceny zakupu. Wartość godziwą akcji ustala się na podstawie notowań giełdowych. Jeżeli rynek na dany składnik aktywów finansowych oraz nienotowanych papierów wartościowych nie jest aktywny, Spółka ustala wartość godziwą stosując techniki wyceny.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Składnik aktywów finansowych zalicza się do kategorii „Aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy”, jeżeli nie spełnia kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

1.2.9. Aktywa trwale (lub grupy aktywów do zbycia) przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania związane z tymi aktywami

Aktywa trwale i grupy aktywów klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego ciągłego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży w ciągu roku.

Aktywa trwale (lub grupy aktywów do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wyceniane są według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

1.2.10. Wartości niematerialne

Wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu nabycia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywach netto przejętej jednostki zależnej lub jednostki wykazywanej metodą praw własności, określonych na dzień przejścia lub nabycia tej jednostki. Wartość firmy z przejścia jednostek zależnych ujmuje się w wartościach niematerialnych. Wartość firmy powstała na nabyciu inwestycji w jednostkach stowarzyszonych ujmuje się w wartości bilansowej tej inwestycji.

Wartość firmy nie podlega amortyzacji, natomiast corocznie na koniec roku obrotowego lub w przypadku zidentyfikowania przesłanek podlega testowi na utratę wartości i jest wykazywana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości początkowej pomniejszonej o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest w rachunku zysków i strat w pozycji „Pozostałe koszty i straty operacyjne” i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach. W celu przeprowadzenia testu pod kątem możliwej utraty wartości, wartość firmy alokowana jest do ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Alokację wykonuje się dla tych środków bądź dla tych grup środków wypracowujących środki pieniężne, które według oczekiwań będą czerpać korzyści z połączenia, w których powstała wartość firmy.

Inne wartości niematerialne

Do innych wartości niematerialnych zalicza się m.in.:

- nabyte oprogramowanie komputerowe,
- nabyte prawa majątkowe – autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje, prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych, know-how.

Wycena wartości niematerialnych

Wartości niematerialne wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o skumulowaną kwotę odpisów amortyzacyjnych i skumulowaną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych dokonuje się metodą liniową, przez okres przewidywanego użytkowania.

Metoda amortyzacji oraz stawka amortyzacyjna podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy. Wszelkie wynikające z przeprowadzonej weryfikacji zmiany ujmuje się jak zmianę szacunków, zgodnie z wytycznymi zawartymi w MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ocenia się co roku, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

1.2.11. Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe ujmuje się początkowo według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, a następnie wycenia według tych wartości pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, z wyjątkiem gruntów własnych, które nie podlegają umorzeniu. Cena nabycia obejmuje wydatki bezpośrednio związane z nabyciem.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie w oparciu o oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, z uwzględnieniem wartości rezydualnej, używając metody liniowej.

Amortyzacja wykazywana jest w pozycji „Koszty operacyjne” w rachunku zysków i strat.

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje oszacowania okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz ich wartości rezydualnej.

1.2.12. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego oraz wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych podlegających amortyzacji, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek oraz na każdą datę bilansową dla rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, które nie podlegają amortyzacji szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów. W przypadku, gdy wartość bilansowa składnika aktywów rzeczowych lub niematerialnych jest wyższa od wartości odzyskiwalnej, dokonuje się odpisu aktualizującego w ciężar „Pozostałych kosztów i strat operacyjnych”.

Dla potrzeb ustalania odpisu z tytułu utraty wartości aktywa mogą być grupowane na najniższych poziomach, co do których istnieją możliwe do zidentyfikowania samodzielne przepływy środków pieniężnych (ośrodki generowania środków pieniężnych).

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa z dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Wartość użytkowa odpowiada szacowanej wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych, które będą generowane przez dane aktywo (lub grupę aktywów stanowiącą ośrodek generujący środki pieniężne), zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

W momencie, gdy utrata wartości ulega odwróceniu w kolejnym okresie, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów, jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich okresach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w „Pozostałych przychodach i zyskach operacyjnych”.

1.2.13. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne zgodnie z MSR 40 pkt. 5 są to nieruchomości (grunt, budynek lub część budynku albo oba te elementy), które właściciel lub leasingobiorca w leasingu finansowym traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje je w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości. Zgodnie z MSR 40 Grupa stosuje model wyceny według wartości godziwej. Grupa określa wartość godziwą nieruchomości inwestycyjnych na podstawie wycen dokonywanych przez niezależnego rzeczoznawcę, które są sporządzane przynajmniej raz do roku. Wyceny sporządzane są przez rzeczoznawcę, który posiada uznane i istotne kwalifikacje zawodowe oraz posiada bieżące doświadczenie w wycenie miejsca i kategorii nieruchomości inwestycyjnych.

1.2.14. Rezerwy na pozostałe zobowiązania

Rezerwy tworzone są, gdy na Grupie ciąży obecny, prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Rezerwy tworzy się w szczególności z następujących tytułów, (jeżeli spełnione są wyżej wymienione warunki ujmowania rezerw):

- skutki toczących się spraw sądowych oraz spraw spornych,

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

- udzielone gwarancje, poręczenia,
- przyszłe świadczenia na rzecz pracowników,
- koszty napraw gwarancyjnych,
- koszty restrukturyzacji.

Rezerwy tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy. Jeżeli skutek zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny, kwota rezerwy odpowiada bieżącej wartości nakładów, które według oczekiwań będą niezbędne do wypełnienia obowiązku.

1.2.15. Kapitał własny

Kapitał własny Grupy stanowią:

- kapitał podstawowy (akcyjny) jednostki dominującej, wykazany w wartości nominalnej,
- akcje własne nabyte przez Grupę i wykazywane ze znakiem ujemnym,
- pozostałe kapitały, obejmujące:
 - ✓ kapitał z aktualizacji wyceny, tworzony z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
 - ✓ kapitał zapasowy,
 - ✓ pozostałe kapitały rezerwowe,
- zyski zatrzymane, obejmujące:
 - ✓ nie podzielony zysk lub nie pokrytą stratę z lat ubiegłych (obejmujący powstały z zysków lat ubiegłych kapitał zapasowy i pozostałe kapitały rezerwowe),
 - ✓ wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego.

Odrębną pozycję kapitału własnego stanowią udziały niekontrolujące.

Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy pomniejsza się o nabyte akcje własne wykazywane w wartości godziwej.

Do podziału między akcjonariuszy przeznaczane są nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych oraz zyski roku bieżącego oraz pozostałe kapitały własne powstałe z zysku.

1.2.16. Zobowiązania warunkowe (pozabilansowe)

Zobowiązanie warunkowe jest:

- możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub nie wystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki, lub
- obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu, ponieważ:
 - ✓ nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku, lub
 - ✓ kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Do zobowiązań warunkowych (pozabilansowych) Grupa zalicza, spełniające powyższe warunki, m.in.:

- gwarancje i poręczenia oraz weksle na rzecz osób trzecich, wynikające z umów,
- zobowiązania z tytułu odszkodowań za szkody powstałe w wyniku działalności gospodarczej.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

1.2.17. Przychody

W przychodach ze sprzedaży ujmowane są przychody powstające z bieżącej działalności operacyjnej Grupy, tj. przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów, z uwzględnieniem udzielonych rabatów i innych zmniejszeń ceny sprzedaży.

Ponadto, przychodami okresu sprawozdawczego, wpływającymi na zysk lub stratę okresu są:

- pozostałe przychody operacyjne, pośrednio związane z prowadzoną działalnością, m.in.:
 - ✓ przychody oraz zyski z inwestycji finansowych (w tym przychody z tytułu dywidend oraz odsetek),
 - ✓ przychody z wyceny i realizacji instrumentów pochodnych handlowych oraz przychody z tytułu realizacji i wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych zabezpieczających w części nieefektywnej,
 - ✓ zyski z tytułu różnic kursowych, za wyjątkiem różnic kursowych powstających na zobowiązaniach stanowiących źródła finansowania działalności Grupy,
 - ✓ odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności,
 - ✓ rozwiązanie niewykorzystanych rezerw utworzonych uprzednio w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych,
 - ✓ aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz pożyczek,
 - ✓ zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych,
 - ✓ otrzymane dotacje i darowizny.
 - ✓ aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz pożyczek,
- przychody finansowe, stanowiące głównie przychody związane z finansowaniem działalności Grupy Kapitałowej, w tym:
 - ✓ zyski z tytułu różnic kursowych netto powstające wyłącznie na zobowiązaniach związanych z finansowaniem działalności Grupy (pożyczki, kredyty, obligacje, leasing finansowy itp.),
 - ✓ przychody z realizacji oraz wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych związanych z zobowiązaniami finansującymi działalność Grupy.

Przychód należy rozpoznawać w dacie przekazania znaczących ryzyk i korzyści związanych z towarem oraz gdy Grupa przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie towarem jako właściciel. Ponadto przychód uznaje się za osiągnięty, jeżeli kwotę przychodów można wiarygodnie oszacować i istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz jeżeli poniesione koszty można wycenić w sposób wiarygodny.

Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej. Przychody wycenia się według wartości zdyskontowanej, w przypadku, gdy wpływ zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny (a za taki uważa się okres uzyskania zapłaty dłuższy niż jeden rok).

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Przychody i zyski z inwestycji

Przychody i zyski z inwestycji obejmują między innymi zyski na sprzedaży aktywów finansowych oraz jednostek zależnych i stowarzyszonych, przychody z wyceny aktywów finansowych do wartości godziwej oraz przychody z tytułu odsetek i dywidend otrzymanych.

Przychody ze sprzedaży towarów i usług

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej i reprezentującej należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy).

Przychody z umów z klientami ujmowane są w momencie spełnienia przez Grupę zobowiązania do wykonania świadczenia, poprzez przekazanie przyrzeczonego towaru lub usługi nabywcy, gdzie przekazanie to stanowi jednocześnie uzyskanie przez nabywcę kontroli nad tym składnikiem aktywów tj. zdolności do bezpośredniego rozporządzania przekazanym składnikiem aktywów i uzyskiwania z niego zasadniczo wszystkich pozostałych korzyści oraz zdolność do niedopuszczania innych jednostek do rozporządzania składnikiem aktywów i uzyskiwania z niego korzyści.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w wyniku finansowym w miarę wpływu czasu, wybierając odpowiednią metodę wyceny postępów w realizacji zobowiązania do wykonania świadczenia; lub

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

jednorazowo, w określonym momencie czasu, zgodnym z momentem spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia.

Grupa działa jako pośrednik w przypadku sprzedaży e-wydań wydawnictw spoza Grupy, sprzedaży e-booków i audiobooków, programu Mała Księgowość. Oznacza to, że zobowiązanie do wykonania świadczenia polega na zapewnieniu dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. Przychody są ujmowane w kwocie jakiegokolwiek opłaty lub prowizji, do której – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – będzie uprawniona w zamian za zapewnienie dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. Opłata lub prowizja może być kwotą wynagrodzenia netto, które Spółka z Grupy zachowuje po zapłaceniu innemu podmiotowi wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi dostarczane przez ten podmiot.

W przypadku pozostałych z umów z klientami przychody ujmuje się w kwocie równej cenie transakcyjnej, uwzględniającej wszelkie opusty i rabaty.

1.2.18. Koszty i straty

Koszty ujmowane są w ciężar wyniku w dacie ich poniesienia, tzn. w dacie wyłączenia aktywów lub ujęcia zobowiązań którym odpowiadają.

Koszty świadczeń pracowniczych ujmowane są w okresie, w którym pracownicy świadczyli dotyczącą ich pracę.

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty okresu, w którym je poniesiono, za wyjątkiem kosztów, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów. Należy je wówczas aktywować jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów, zgodnie z MSR 21 „Koszty finansowania zewnętrznego”.

Koszty i straty z inwestycji

W pozycji „Koszty i straty z inwestycji” ujęte są między innymi straty na sprzedaży aktywów finansowych oraz jednostek zależnych i stowarzyszonych, straty z wyceny aktywów finansowych do wartości godziwej oraz koszty z tytułu odsetek.

Koszty operacyjne

W pozycji „Koszty operacyjne” ujmowane są koszty związane z działalnością spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Pozostałe koszty i straty operacyjne

W pozycji „Pozostałe koszty i straty operacyjne” ujmowane są m. in. odpisy z tytułu utraty wartości należności oraz aktywów trwałych.

1.2.19. Utrata wartości

Utrata wartości oraz jej odwrócenie w przypadku aktywów finansowych klasyfikowanych jako aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu wykazywana jest w pozycji rezerwy i utrata wartości. Utrata wartości innych aktywów jest odnoszona w pozostałe koszty i straty operacyjne, natomiast jej odwrócenie w pozostałe przychody i zyski operacyjne.

1.2.20. Podatek dochodowy

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się:

- podatek bieżący,
- podatek odroczony.

Podatek bieżący

Podatek bieżący wyliczany jest na podstawie wyniku podatkowego za dany rok obrotowy ustalonego zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi i przy zastosowaniu stawek podatkowych wynikających z tych przepisów. Zysk (strata) podatkowy różni się od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Do podatku bieżącego Grupa zalicza również podatek pobrany przez płatników z tytułu otrzymanych przez Grupę w danym roku dywidend. Bieżący podatek dochodowy dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub w innych całkowitych dochodach jest ujmowany w kapitale własnym lub w innych całkowitych dochodach.

Podatek odroczony

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości, na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzona jest od dodatnich różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową, oraz
- Spółka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego od wszystkich dodatnich różnic przejściowych związanych z inwestycją w jednostkach zależnych, oddziałach, jednostkach stowarzyszonych i udziałami we wspólnych ustaleniach umownych, z wyjątkiem sytuacji, w których spełnione są następujące dwa warunki:
 - a) jednostka dominująca, inwestor, wspólnik wspólnego przedsięwzięcia lub wspólnik wspólnego działania są w stanie kontrolować terminy odwracania się różnic przejściowych oraz
 - b) jest prawdopodobne, że różnice przejściowe nie odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli prawdopodobne jest, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi potrącenie różnic przejściowych, wykorzystanie strat podatkowych lub ulg podatkowych. Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe lub dodatnie różnice przejściowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe), które obowiązywały prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy.

Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat danego okresu, za wyjątkiem przypadku, gdy podatek odroczony:

- dotyczy transakcji czy zdarzeń, które ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym – wówczas podatek odroczony również ujmowany jest w odpowiednim składniku kapitału własnego, lub
- wynika z połączenia jednostek gospodarczych – wówczas podatek odroczony wpływa na wartość firmy lub nadwyżkę udziału w wartości godziwej aktywów netto nad kosztem przejęcia.

Nie należy kompensować zobowiązań i należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego. Kompensaty aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego dokonuje się, gdy spółki Grupy posiadają możliwy do wyegzekwowania tytuł do przeprowadzenia kompensat należności i zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego oraz gdy aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową na tego samego podatnika.

Grupa nie dyskontuje aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego.

1.2.21. Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (zł), które stanowią walutę funkcjonalną i walutę prezentacji wszystkich jednostek Grupy. Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie funkcjonalnej.

Grupa wycenia transakcje w walutach obcych według średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego transakcję lub odpowiednio kursu faktycznie zastosowanego z dnia transakcji.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Grupa wycenia na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych, za wyjątkiem pozycji objętych całkowitym odpisem aktualizującym ich wartość:

- pozycje pieniężne (waluty oraz należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych) – według średniego kursu NBP z dnia bilansowego,
- pozycje niepieniężne wyceniane wg kosztu historycznego – wg kursu z dnia transakcji, tzn. nie podlegają przeszacowaniu na dzień bilansowy,
- pozycje niepieniężne wyceniane wg wartości godziwej – przy zastosowaniu kursów wymiany, które obowiązywały w dniu, na który ustalono wartość godziwą.

Jeżeli skutki wyceny pozycji niepieniężnej w wartości godziwej odnoszone są w kapitały własne, w ten sam sposób ujmowane są różnice kursowe z wyceny. W innym wypadku różnice kursowe ujmowane są w wyniku okresu.

1.2.22. Wypłata dywidendy

Płatność dywidend na rzecz akcjonariuszy ujmuje się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym Grupy w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez akcjonariuszy spółki.

1.2.23. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych – ujmowane w sprawozdaniu z przepływów środków

Grupa kwalifikuje do środków pieniężnych środki pieniężne w kasie oraz depozyty płatne na żądanie. W przypadku depozytów, których płatność uzależniona jest od spełnienia określonych warunków (akredytywy, blokady) ujmowane są one jako środki pieniężne o ograniczonej zdolności dysponowania.

Do ekwiwalentów środków pieniężnych Spółka zalicza lokaty bankowe, bony skarbowe oraz bony komercyjne o wysokiej jakości kredytowej, dla których termin wymagalności nie przekracza 3 miesięcy od daty ujęcia aktywa finansowego (dotyczy również lokat bankowych).

Grupa wycenia środki pieniężne:

- ekwiwalenty środków pieniężnych w wartości godziwej, która co do zasady nie powinna istotnie odbiegać od wyceny w zamortyzowanej cenie nabycia,
- inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych w wartości nominalnej.

1.2.24. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe.

Sprawozdawczość dotycząca segmentów sprawozdawczych grupuje segmenty operacyjne na poziomie tych części składowych spółki:

- które angażują się w działalność gospodarczą, z której mogą uzyskiwać przychody i ponosić koszty,
- których wyniki są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Spółce oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów i przy ocenie wyników działalności segmentu,
- oraz w przypadku, których dostępne są oddzielne informacje finansowe.

W Grupie Kapitałowej KCI S.A. istnieją zatem następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne: działalność inwestycyjna, działalność nieruchomościowa oraz działalność mediowa.

Grupa analizuje segmenty na podstawie zysku netto.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Informacje geograficzne

Spółka w ramach segmentów operacyjnych nie wyodrębnia obszarów geograficznych.

Informacje o wiodących klientach

Przychody z działalności inwestycyjnej koncentrują się głównie na osiągnięciu przychodów z tytułu udzielonych pożyczek podmiotom powiązanym. Salda z tytułu udzielonych pożyczek opisane są w punkcie 15.

Przychody lub koszty związane ze sprzedażą nieruchomości ujmowane są wynikowo. W I półroczu 2020 r. nie zawierano transakcji sprzedaży nieruchomości.

Podział według segmentów branżowych

I. Segment: działalność inwestycyjna (KCI S.A.)

W ramach tego segmentu Grupa prowadzi działalność polegającą na:

- ✓ wykonywaniu praw z akcji i udziałów oraz papierów wartościowych, jak również rozporządzaniu nimi,
- ✓ udzielaniu pożyczek,
- ✓ nabywaniu bądź obejmowaniu udziałów lub akcji podmiotów zarejestrowanych i działających w Polsce oraz innych papierów wartościowych emitowanych przez te podmioty.

Ze względu na charakter prowadzonej działalności głównym przedmiotem obrotu są papiery wartościowe oraz prawa z nimi związane.

II. Segment: działalność nieruchomościowa (KCI SA.)

Segment obejmuje działalność związaną z nieruchomościami, która w obecnej chwili polega przede wszystkim na świadczeniu usług najmu oraz polegała na obrocie nieruchomościami.

III. Segment działalność medialna (Gremi Media S.A.)

Segment obejmuje działalność grupy wydawniczej opartej o spółkę Gremi Media S.A i spółki od niej zależne. Działalność Grupy Gremi Media jest skoncentrowana na dostarczaniu informacji, usług i produktów z zakresu biznesu i prawa, w segmencie B2C (profesjoniści) i B2B (przedsiębiorstwa, jednostki administracji publicznej, instytucje). Obecnie Grupa Gremi Media jest w trakcie transformacji z producenta treści na dostawcę komplementarnych usług i produktów skierowanych do użytkowników i abonentów mediów internetowych i drukowanych Grupy Gremi Media, docelowo ukierunkowanej na zabezpieczenie i ekspansję swojej pozycji szczególnie w segmencie Biznes / Finanse / Prawo. Grupa Gremi Media tworzy platformę opiniotwórczych i biznesowych treści, oferowanych w różnorodnych kanałach (print, digital, video, social media, konferencje i szkolenia, eventy). Konsoliduje wszystkie dzienniki i magazyny Grupy Gremi Media oraz ich wersje cyfrowe. Realizuje również nowe projekty i produkty cyfrowe.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

30 czerwca 2020 r.

Rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	Działalność kontynuowana			Wyłączenia	Razem
	Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	Działalność mediowa		
1. Przychody segmentu ogółem	5 976	61	47 778	-112	53 703
Przychody segmentu (zewnątrzne)	5 976	61	47 666	0	53 703
Przychody segmentu (wewnętrzne)	0	0	112	-112	0
W tym:					
• przychody z tyt. odsetek przypisane do segmentu	1 508	0	18	0	1 526
• wycena/utrata wartości	-1 093	0	484	0	-609
2. Koszty segmentu ogółem	-9 283	0	-38 288	112	-47 459
Koszty segmentu (zewnątrzne)	-9 171	0	-38 288	0	-47 459
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-112	0	0	112	0
W tym:					
• koszty z tyt. odsetek przypisane do segmentu	-543	0	-245	112	-676
• wycena/utrata wartości	-7 541	0	0	0	-7 541
• amortyzacja	0	0	-1 744	0	-1 744
3. Udział w wyniku jednostek zależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	0
4. Wynik segmentu	-3 307	61	9 490	0	6 244
5. Zysk przed opodatkowaniem	-3 307	61	9 490	0	6 244
6. Podatek dochodowy	601	0	-463	0	138
7. Zysk/Strata netto	-2 706	61	9 027	0	6 382

W zakresie segmentu nieruchomości prezentowany jest wynik na zrealizowanych transakcjach i wycenach nieruchomości. W I półroczu 2020 r. Grupa nie realizowała transakcji sprzedaży nieruchomości.

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 30.06.2020	Działalność kontynuowana			Wyłączenia	Razem
	Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	Działalność mediowa		
Aktywa	246 332	1 502	160 265	0	408 099
Jednostki stowarzyszone	0	0	0	0	0
Suma aktywów	246 332	1 502	160 265	0	408 099
Zobowiązania	5 246	3 809	59 123	0	68 178

W bieżącym okresie nie było zmian w zakresie klasyfikacji segmentów.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

30 czerwca 2019 r.

Rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	Działalność kontynuowana			Wyłączenia	Razem
	Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	Działalność mediowa		
1. Przychody segmentu ogółem	4 455	58	53 280	0	57 793
Przychody segmentu (zewnątrzne)	4 455	58	53 280		57 793
Przychody segmentu (wewnętrzne)	0	0	0	0	0
W tym:					
• przychody z tyt. odsetek przypisane do segmentu	841	0	16		857
• wycena/utrata wartości	-147	0	-66	0	-213
2. Koszty segmentu ogółem	-2 231	-207	-45 444	0	-47 882
Koszty segmentu (zewnątrzne)	-2 231	-207	-45 444		-47 882
Koszty segmentu (wewnętrzne)	0	0	0	0	0
W tym:					
• koszty z tyt. odsetek przypisane do segmentu	-400	0	-409	0	-809
• wycena/utrata wartości	0	0	0		0
• amortyzacja	0		-2 411		-2 411
3. Udział w wyniku jednostek zależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	0
4. Wynik segmentu	2 224	-149	7 836	0	9 911
5. Zysk przed opodatkowaniem	2 224	-149	7 836	0	9 911
6. Podatek dochodowy	1 232	0	954	0	2 186
7. Zysk/Strata netto	3 456	-149	8 790	0	12 097

W zakresie segmentu nieruchomości prezentowany jest wynik na zrealizowanych transakcjach i wycenach nieruchomości. W I półroczu 2019 r. Grupa Kapitałowa KCI S.A. osiągnęła przychody z tytułu sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych w wysokości 31 500 tys. zł i poniosła koszty z tego tytułu w wysokości 31 500 tys. zł.

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 30.06.2019	Działalność kontynuowana			Wyłączenia	Razem
	Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	Działalność mediowa		
Aktywa	236 633	1 502	158 194	0	396 329
Jednostki stowarzyszone	0	0	0	0	0
Suma aktywów	236 633	1 502	158 194	0	396 329
Zobowiązania	16 764	3 616	63 608	0	83 988

W bieżącym okresie nie było zmian w zakresie klasyfikacji segmentów.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

1.2.25. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność prowadzona przez Grupę może ekspozycjonować ją na pewne rodzaje ryzyk, takich jak ryzyko rynkowe (w tym ryzyko zmiany kursu walut, ryzyko zmiany stóp procentowych oraz ryzyko cenowe, w tym ryzyko zmiany cen nieruchomości), ryzyko kredytowe, ryzyko utraty płynności, ryzyko związane z udzielaniem przez Grupę zabezpieczeń oraz ryzyko instrumentów pochodnych. Działania podejmowane przez Zarząd mają zawsze na celu minimalizowanie w/w ryzyk. Zarząd Jednostki Dominującej weryfikuje i uzgadnia zasady zarządza każdym z tych rodzajów ryzyka.

Poniżej przedstawiono ryzyka związane zarówno z posiadanymi przez Grupę instrumentami finansowymi, jak również inne istotne ryzyka prowadzonej działalności.

Ryzyko rynkowe

- Ryzyko zmiany kursu walut

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną transakcji sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Do elementów narażonych na umiarkowaną ekspozycję na ryzyko walutowe należą pożyczki udzielone w USD. Z uwagi na stosunkowo niewielkie kwoty (w stosunku do sumy bilansowej) ryzyko zmiany kursu walut jest oceniane przez Zarząd Jednostki Dominującej jako pomijalne. Pewnym ryzykiem walutowym, choć również na marginalnym poziomie, obarczona jest działalność Grupy Gremi Media.

- Ryzyko zmiany stopy procentowej

Spółki należące do Grupy Kapitałowej korzystały z finansowania kredytami, pożyczkami i wyemitowanymi obligacjami.

Wahania stóp procentowych wpływały na działalność Grupy w kilku obszarach, z których najważniejszy to koszt obsługi produktów kredytowych (kredyty otrzymane Gremi Media S.A.). Otrzymane kredyty oparte są o stopę WIBOR 1M + marża. Spółka nie stosowała zabezpieczeń stóp procentowych, uznając, że ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące (pomimo zmieniających się stóp procentowych w ostatnim okresie Grupa nie odnotowała znaczącego wpływu na wyniki finansowe).

W Grupie nie są stosowane instrumenty pochodne ani inne metody służące zabezpieczeniu się przed ryzykiem zmiany stopy procentowej. Niezależnie od obecnej sytuacji Grupa monitoruje stopień narażenia na ryzyko stopy procentowej oraz prognozy stóp procentowych i nie wyklucza podjęcia działań zabezpieczających w przyszłości.

Ryzyko cenowe

- Aktywa finansowe

Grupa Kapitałowa uczestniczy w obrocie papierami wartościowymi na aktywnym rynku (Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie). Jednostka Dominująca posiada również pakiet akcji notowanych jakimi są akcje własne. Akcje te mogą być poddane znacznym wahaniom cenowym, w związku z tym Grupa jest narażona z tego tytułu na ryzyko cenowe. Grupa posiada ponadto udziały i akcje spółek nie notowanych, których wartość również podlega zmianom. Grupa stara się ograniczyć to ryzyko monitorując i analizując zmiany zachodzące na rynku oraz wewnątrz spółek, co daje umiarkowaną pewność podjęcia właściwej reakcji i ewentualnej redukcji zaangażowania w przypadku stwierdzenia znacznego ryzyka negatywnej zmiany cen

- Nieruchomości

Zmiany poziomu cen na rynku nieruchomości (rozumianym szeroko jako rynek powierzchni mieszkaniowych, biurowych i komercyjnych) do niedawna miały bezpośredni istotny wpływ na wartość aktywów Grupy, a także potencjalny wpływ na wysokość przyszłych przychodów ze względu na zaangażowanie Grupy w projekty z branży nieruchomości. Aktualnie ryzyko cenowe dotyczące nieruchomości stało się marginalne. W pewnym zakresie dotyczy ono obecnie jedynie posiadanych przez KCI S.A. zasobów lokalowych umiejscowionych w Warszawie przy ul. Nowaka Jeziorańskiego (2 lokale użytkowe o łącznej powierzchni ok 135 m²). Lokale te objęte są umową najmu zawartą na okres 5 lat. Zamiarem Emitenta jest sprzedaż w/w lokali w 2020 roku.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe, na które narażona jest Grupa wynika przede wszystkim z udzielonych pożyczek, posiadanych obligacji, sprzedaży produktów i usług oraz środków lokowanych w banku. Aktywa finansowe potencjalnie narażające na koncentrację ryzyka kredytowego obejmują głównie obligacje korporacyjne, udzielone pożyczki, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (w niewielkim stopniu).

Grupa w szczególności eksponowana jest na ryzyko kredytowe wynikające z nabycia w dniu 2 lutego 2018 roku 171 obligacji serii C oraz 10 obligacji serii D, których emitentem była Gremi Park Sp. z o.o. (przyłączona w dniu 27 grudnia 2018 roku do Next Holdings S. a r. l. z siedzibą w Luksemburgu). Cena nabycia w/w obligacji wyniosła 110.634 tys. zł. Nabyciu obligacji towarzyszyła umowa opcji, na mocy której KCI S.A. uprawniona jest do zbycia wszystkich obligacji na rzecz Emitenta, z pierwszeństwem przed innymi obligatariuszami, w następujących sytuacjach: (a) w okresie 5 lat od nabycia obligacji – jedynie w przypadku zbycia istotnego składnika majątku Emitenta, oraz (b) po upływie 5 lat od nabycia obligacji – w dowolnym momencie. Cena sprzedaży obligacji określona w umowie opcyjnej zdefiniowana została jako cena nabycia powiększona o oprocentowanie wynoszące 6,72% w skali roku. Jedynym istotnym elementem majątku Emitenta, którego zbycie tożsame jest ze spełnieniem warunku opisanego w lit. a przedostatniego zdania, są udziały spółki Alvernia Planet Sp. z o.o., która jest spółką celową utworzoną na potrzeby realizacji projektu nieruchomościowego w miejscowości Nieporaz (gm. Alvernia, Małopolska), w oparciu o istniejący tam kompleks 13 charakterystycznych kopuł (dawne studio filmowe). Projekt ten dotyczy stworzenia w tym miejscu parku tematycznego i centrum edukacyjnego opartego o nowoczesne technologie VR (virtual reality / wirtualna rzeczywistość) i AR (augmented reality / rozszerzona rzeczywistość). W ocenie zarządu, bazującej zarówno na wewnętrznych dogłębnych analizach, jak i zewnętrznych ekspertyzach, projekt ten ma wysokie szanse powodzenia. Tym samym ryzyko kredytowe związane z nieodkupieniem przez Next Holdings S. a r. l. obligacji nabytych przez KCI S.A. oceniane jest jako akceptowalne i adekwatne do ustalonego w umowie opcyjnej wynagrodzenia.

Ryzyko kredytowe związane z niewywiązaniem się kontrahentów Grupy Gremi Media z zobowiązań jest niewielkie, ponieważ: (a) wypłacalność nowych klientów jest weryfikowana w oparciu o raporty firm zewnętrznych, a jeśli są co do tego wątpliwości, to realizacja zamówienia następuje na podstawie 100% przedpłaty oraz (b) prowadzona jest regularna windykacja, a jeśli przeterminowania któregoś z Klientów przekraczają 60 dni, to dalsza realizacja zamówienia jest blokowana.

Środki finansowe Grupy lokowane są w instytucjach finansowych, które w opinii Grupy są wiarygodne. Ryzyko związane z należnościami z tytułu pożyczek jest ograniczane poprzez ustanawianie prawnych zabezpieczeń spłaty, które zostały opisane w nocie 16.3. Wartość udzielonych przez Grupę pożyczek na dzień 30 czerwca 2020 r. wynosi 51 051 tys. zł. Odnośnie tych należności Zarząd Jednostki Dominującej stoi na stanowisku, iż ich spłata nie jest zagrożona. Zgodnie z posiadaną wiedzą, wartość aktywów spółki Gremi International S. A r. l. i jej pomiotów zależnych rośnie, tak jak zakładano, a ich komercjalizacja może się rozpocząć w 2020 r. Środki pozyskane z tej komercjalizacji przeznaczone zostaną min na spłatę należności. Ich wartość, zgodnie z posiadanymi informacjami znacznie przewyższa kwotę do spłaty. Grupa nie wyklucza również innych form rozliczenia posiadanych należności.

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe ujęta dla danego składnika aktywów finansowych stanowi kwotę brutto po potrąceniu wszelkich kompensat zgodnie z MSR 32 lub innych strat z tytułu utraty wartości zgodnie z MSR 39 tj. nie uwzględnia żadnych otrzymanych zabezpieczeń oraz innych form wspomaganie kredytu. Ryzyko kredytowe związane jest z potencjalnym zdarzeniem kredytowym, które może wystąpić w formie niewypłacalności kontrahenta, częściowej spłaty należności, znacznego opóźnienia w spłacie należności lub innych odstępstw od warunków kontraktu. Transakcjami, które narażają spółkę na ryzyko kredytowe, są głównie udzielone pożyczki oraz istniejące należności. Spółka KCI S.A. ogranicza ryzyko kredytowe dotyczące pożyczek i znacznych kwot należności stosując zabezpieczenia w postaci weksli własnych in blanco. Każdorazowo transakcji eksponowanej na ryzyko kredytowe towarzyszy analiza sytuacji ekonomiczno - finansowej podmiotu, której celem jest ograniczenie do minimum ryzyka niewypłacalności. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły żadne zdarzenia zmieniające tak opisany stan rzeczy.

W przypadku aktywów finansowych, maksymalna ekspozycja jednostki w odniesieniu do ryzyka kredytowego stanowi wartość bilansową netto.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Ryzyko kredytowe związane ze środkami pieniężnymi i lokatami bankowymi

Grupa lokuje środki w bankach zarejestrowanych w Polsce, które dysponują odpowiednim kapitałem własnym oraz ustabilizowaną pozycją rynkową, które w opinii Grupy są wiarygodne.

Biorąc pod uwagę powyższe oraz krótkoterminowy charakter inwestycji, uznaje się, że ryzyko kredytowe dla środków pieniężnych i lokat bankowych jest niskie.

Ryzyko utraty płynności

Polityka Grupy zakłada utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz papierów wartościowych, niezbędnego dla bieżącej obsługi zobowiązań. Nadwyżki środków pieniężnych Grupy są wykorzystywane do udzielania pożyczek oraz lokowane w depozytach bankowych. Przed ryzykiem utraty płynności Grupa Kapitałowa aktywnie i na bieżąco zabezpiecza się poprzez sporządzanie preliminarzy płatności oraz zgodnie z nimi zabezpiecza odpowiednie środki finansowe na pokrycie zaplanowanych wydatków. Zachowanie płynności zapewnione jest w pierwszej kolejności bieżącymi strumieniami przychodów z działalności, po drugie zaś spływem należności od innych podmiotów. Grupa, przy poziomie zadłużenia (około 10% sumy bilansowej) nie jest obecnie narażona na ryzyko utraty płynności.

W przypadku Gremi Media S.A., zarządzanie ryzykiem płynności ma również formę utrzymywania odpowiedniego poziomu kapitału rezerwowego, rezerwowych linii kredytowych, ciągłego monitoringu prognozowanych i faktycznych przepływów pieniężnych oraz dopasowywania profili zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań finansowych.

Grupa jest narażona na ryzyko płynności w przypadku niedopasowania struktury terminowej przepływów pieniężnych na realizowanych kontraktach. Grupa dąży do zapewnienia tzw. dodatnich przepływów pieniężnych, a ryzyko utraty płynności oceniane jest jako niewysokie.

Ryzyko związane z udzieleniem przez Grupę zabezpieczeń

W związku z zawartymi przez Jednostkę Dominującą transakcjami polegającymi na udzieleniu zabezpieczeń, Grupa jest obciążona ryzykiem ewentualnej konieczności wywiązania się z warunkowych zobowiązań z tytułu udzielonych zabezpieczeń. Jednostka Dominująca stara się ograniczyć to ryzyko monitorując i analizując sytuację spółek, którym jest udzielane zabezpieczenie. Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy zostały opisane w punkcie 16.1.

Ryzyko instrumentów pochodnych

Grupa posiada instrument pochodny, jakim jest umowa opcyjna.

W dniu 1 lutego 2018 roku pomiędzy KCI S.A. a Gremi Park Sp. z o.o. została zawarta umowa opcyjna, na mocy której KCI S.A. dysponuje prawem sprzedaży wszystkich posiadanych 171 obligacji serii C oraz 10 obligacji serii D (dalej: „Obligacje”), których emitentem była Gremi Park Sp. z o.o. Uprawnienie KCI S.A., o którym mowa powyżej, wynika ze złożonej przez Gremi Park Sp. z o.o. na rzecz KCI S.A. nieodwołalnej oferty nabycia Obligacji w celu ich umorzenia. Ceną nabycia w ramach tej oferty będzie cena, po której Obligacje zostały nabyte przez KCI S.A., powiększona dodatkowo o oprocentowanie w wysokości 6,72% w skali roku (co stanowiło sumę wskaźnika WIBOR3M na dzień zawarcia umowy opcyjnej powiększonej dodatkowo o 5%). KCI S.A. ma prawo przyjęcia oferty: (a) w terminie 5 lat od chwili nabycia Obligacji – wyłącznie w przypadku zbycia, pod dowolnym tytułem prawnym, istotnych aktywów Gremi Park Sp. z o.o. na rzecz podmiotu trzeciego, (b) po upływie 5 lat od chwili nabycia Obligacji – w każdym czasie. Jedynym istotnym aktywem Gremi Park Sp. z o.o. są udziały w spółce celowej Alvernia Planet Sp. z o.o., posiadającej kompleks nieruchomości w miejscowości Nieporaz (gm. Alvernia), składający się z 13 kopuł dawnego studia filmowego, dla którego obecnie realizowana jest koncepcja komercjalizacji w oparciu o koncept parku rozrywki opartego na technologiach VR/ AR. W związku z połączeniem transgranicznym, jakie miało miejsce w dniu 27 grudnia 2018 roku, w wyniku którego Gremi Park Sp. z o.o. została przyłączona do Next Holdings S. a r. l. z siedzibą w Luksemburgu, wszelkie prawa i obowiązki wynikające z umowy opcyjnej przeszły z Gremi Park Sp. z o.o. na Next Holdings S. a r. l.

Ponadto Zarząd Jednostki Dominującej identyfikuje jeszcze następujące ryzyka:

Ryzyko związane z polityką gospodarczą w Polsce

Na realizację założonych przez Grupę celów strategicznych wpływ mają między innymi czynniki makroekonomiczne,

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

które są niezależne od działań Grupy. Do czynników tych zaliczyć można politykę rządu, decyzje podejmowane przez Narodowy Bank Polski oraz Radę Polityki Pieniężnej, wpływające na podaż pieniądza, wysokości stóp procentowych i kursów walutowych, podatki, wysokość PKB, poziom inflacji, wielkość deficytu budżetowego i zadłużenia zagranicznego, stopę bezrobocia, strukturę dochodów ludności, itd. Niekorzystne zmiany w otoczeniu makroekonomicznym mogą w istotny sposób niekorzystnie wpłynąć na działalność i wyniki ekonomiczne osiągnięte przez Grupę.

Ryzyko związane z celami strategicznymi

Ze względu na fakt, że działalność w sektorze finansowym jest narażona na wpływ wielu nieprzewidywalnych czynników zewnętrznych (m.in. przepisy prawa, stosunek podaży i popytu), istnieje ryzyko nie osiągnięcia wszystkich założonych celów strategicznych. W związku z tym przychody i zyski osiągnięte w przyszłości przez Grupę zależą od jej zdolności do skutecznej realizacji opracowanej długoterminowej strategii. Działania Grupy, które okażą się nietrafne w wyniku złej oceny otoczenia bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansowo-majątkową oraz na wyniki Grupy.

Ryzyko niestabilności polskiego systemu prawnego

Częste nowelizacje, niespójność oraz brak jednolitej interpretacji prawa, w szczególności prawa podatkowego, niosą za sobą istotne ryzyko związane z otoczeniem prawnym, w jakim działa Grupa. Przyszłe zmiany przepisów prawa mogą mieć bezpośredni lub pośredni wpływ na działalność Grupy i osiągnięte przez jego wyniki finansowe.

Ryzyko związane z systemem podatkowym

Polski system podatkowy charakteryzuje się dużą zmiennością przepisów, które dodatkowo sformułowane są w sposób nieprecyzyjny i którym brakuje jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, przy czym zarówno organy skarbowe jak i orzecznictwo sądowe w sferze podatków nie mają wypracowanych jednolitych stanowisk. Wszystko to sprawia, że polskie spółki narażone są na większe ryzyko niż spółki działające w bardziej stabilnych systemach podatkowych. W przypadku zaistnienia okoliczności, w których organy podatkowe przyjmą interpretację przepisów podatkowych odmienną od przyjętej przez Grupę, a będącej podstawą wyliczenia zobowiązania podatkowego, może mieć to negatywny wpływ na działalność Grupy i jej sytuację finansową, wyniki oraz perspektywy rozwoju.

Ryzyko wpływu pandemii koronawirusa na działalność Grupy

Zarząd Jednostki Dominującej na bieżąco monitoruje przebieg pandemii koronawirusa i analizuje wywołane nią możliwe ryzyka. Dynamika wydarzeń związanych z tym zjawiskiem oraz czas, który upłynął od jej rozpoczęcia sprawiają, że przewidywanie skutków gospodarczych jest obciążone ryzykiem przyjęcia błędnych założeń. Zarząd Jednostki Dominującej ze szczególną uwagą stara się przewidzieć ewentualne skutki i weryfikuje wpływ pandemii na wszystkie swoje przedsięwzięcia gospodarcze.

1.2.26. Najważniejsze szacunki przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego

Szacunki i oceny przyjęte na potrzeby sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są oparte na doświadczeniu wynikającym z danych historycznych oraz analizy przyszłych zdarzeń, których prawdopodobieństwo zajścia, zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu, jest istotne.

Jednym z najważniejszych szacunków i ocen przyjętych na potrzeby sporządzania sprawozdania finansowego jest model wyceny inwestycji dokonywanych przez Grupę, oparty m.in. na analizach porównywalnych transakcjach rynkowych, analizach zdyskontowanych strumieni pieniężnych, transakcjach i wskaźnikach rynkowych dla spółek z danego sektora.

Model ten jest stosowany w następujących sytuacjach:

- określenie wartości godziwej dla składników portfela inwestycyjnego
Na podstawie uzyskanych wyników Zarząd jednostki dominującej określa oczekiwaną wartość rynkową inwestycji.
- ocena ryzyka utraty wartości składników aktywów
Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny, czy nie nastąpiła utrata wartości składników portfela inwestycyjnego. Utratę wartości określa się z uwzględnieniem następujących przesłanek, które mogą świadczyć o ryzyku utraty wartości:

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

- ✓ analiza fundamentalna spółek,
 - ✓ czynniki rynkowe,
 - ✓ koniunktura gospodarcza i branżowa,
 - ✓ analiza pozycji wobec konkurencji,
 - ✓ decyzje regulatora rynku (np. zmiany w koncesjonowaniu),
 - ✓ inne czynniki właściwe do uwzględnienia w konkretnym przypadku.
- ocena utraty wartości przez wartość firmy oraz aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Najważniejsze szacunki dotyczą testów na utratę wartości firmy i pozostałych aktywów niematerialnych o nieokreślonym czasie użytkowania, w zakresie których spółka dokonuje corocznych testów na utratę wartości. Zarząd Jednostki Dominującej nie widzi przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości firmy na dzień bilansowy 30 czerwca 2020 r. W związku z powyższym wartość firmy pozostaje na niezmiennym poziomie w odniesieniu do testu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2019 r. Szczegóły w zakresie testu przeprowadzonego w 2019 roku ujawniono w nocy 9.11 skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK KCI S.A. za 2019 r. Kolejny test zostanie przeprowadzony na koniec 2020 r.

Istotnym szacunkiem jest także kwestia aktywów na odroczone PDOP. Aktywa na podatek odroczone są tworzone w oparciu o analizę istniejących ujemnych różnic przejściowych oraz przewidywanych dochodów do opodatkowania. W odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych co do zasady ujmuje się składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Innymi obszarami narażonymi na szacunki i oceny są należności i pożyczki w zakresie potencjalnych odpisów aktualizujących.

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2020 r. wykorzystano założenia i szacunki dotyczące wyceny aktywów zgodne z tymi, które zostały przyjęte na dzień 31 grudnia 2019 r. Ze względu na zmiany zachodzące w gospodarce polskiej i światowej na skutek wybuchu pandemii COVID-19, nie ma pewności, że szacunki te pozostaną bez zmian. Zarząd Jednostki Dominującej jest jednak zdania, że obecne zakłócenia na rynku mają charakter przejściowy i że w perspektywie długoterminowej kluczowe aktywa Grupy będą generować wartość dla akcjonariuszy.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

2. Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A.

Wybrane dane dotyczące śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI S.A.	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2020 - 30.06.2020	Dane porównawcze*	01.01.2020 - 30.06.2020	Dane porównawcze*
Przychody i zyski	53 703	57 793	12 092	13 478
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 244	9 911	1 406	2 311
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	3 878	10 331	873	2 409
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 797	12 976	2 206	3 026
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 211	-2 485	-723	-580
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 623	-9 627	-1 041	-2 245
Przepływy pieniężne netto, razem	1 963	864	442	201
Aktywa razem	408 099	401 845	91 379	94 363
Zobowiązania i rezerwy razem	68 177	74 370	15 266	17 464
Kapitał własny (aktywa netto) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	298 619	292 973	66 865	68 797
Kapitał podstawowy	57 609	57 609	12 899	13 528
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)	4,96	4,77	1,11	1,12
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)	4,96	4,77	1,11	1,12
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,06	0,15	0,01	0,04
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,06	0,15	0,01	0,04

*Dane dla pozycji dotyczących śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są na dzień 31 grudnia 2019 r. natomiast dla pozycji dotyczących śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów i śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r.

Dla pozycji wynikowych przeliczonych na EUR zastosowano średnią kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca:

6 miesięcy 2020 r.	– 4,4413 zł
6 miesięcy 2019 r.	– 4,2880 zł

Dla pozycji bilansowych zastosowano kurs EUR na dzień:

30 czerwca 2020 r.	– 4,4460 zł
31 grudnia 2019 r.	– 4,2585 zł

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

3. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A.	Nota	Stan na 30.06.2020 (niebadane)	Stan na 31.12.2019 (badane)	Stan na 30.06.2019 (niebadane)
Aktywa				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7.1	4 566	2 603	2 859
Zapasy		0	0	2
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7.2	30 009	29 498	32 243
Udzielone pożyczki	7.3	51 051	44 423	38 633
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	7.4	1 500	1 500	1 500
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	7.5	1 515	707	859
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	7.6	119 656	123 576	120 019
Nieruchomości inwestycyjne	7.7	2	2	2
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	7.8	0	0	0
Wartości niematerialne	7.9	191 400	190 010	190 261
• Wartość firmy		65 042	65 042	65 042
• Inne wartości niematerialne		126 358	124 968	125 219
Rzeczowe aktywa trwałe	7.10	8 400	9 526	9 951
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.11	0	0	0
Aktywa, razem		408 099	401 845	396 329
Pasywa				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7.12	22 013	26 420	29 110
Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 143	685	366
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)		5 623	9 066	12 771
Zobowiązania z tytułu leasingu		7 131	8 010	8 876
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych		6 037	6 038	8 554
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.13	13 864	14 986	13 341
Rezerwy na pozostałe zobowiązania		1 494	1 517	1 654
Przychody przyszłych okresów		10 872	7 648	9 317
Zobowiązania, razem		68 177	74 370	83 989
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej, w tym:	7.14	298 619	292 973	283 203
Kapitał podstawowy		57 609	57 609	57 609
Akcje własne		-2 857	-1 743	-1 700
Pozostałe kapitały		362 643	352 406	350 250
Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty		-118 776	-115 299	-122 956
- Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty z lat ubiegłych		-122 654	-133 287	-133 287
- Zysk (strata) netto		3 878	17 988	10 331
Udziały niekontrolujące		41 303	34 502	29 137
Kapitał własny, razem		339 922	327 475	312 340
Pasywa, razem		408 099	401 845	396 329

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

4. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej KCI S.A.

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej KCI S.A.	Nota	01.04.2020-30.06.2020	01.01.2020-30.06.2020	01.04.2019-30.06.2019	01.01.2019-30.06.2019
Działalność kontynuowana					
Przychody i zyski		26 142	53 610	30 957	57 631
Przychody i zyski z inwestycji	7.15	2 503	5 949	2 759	4 755
Przychody ze sprzedaży towarów i usług		22 750	46 294	27 962	52 552
Pozostałe przychody i zyski operacyjne		605	814	236	324
Rezerwy i utrata wartości	7.17	466	466	0	0
Dodatnie różnice kursowe		-182	87	0	0
Koszty i straty		-26 294	-47 459	-24 534	-47 882
Koszty i straty z inwestycji	7.15	-7 541	-7 541	-455	-652
Koszty operacyjne	7.16	-18 288	-38 648	-22 124	-43 684
Pozostałe koszty i straty operacyjne		-64	-317	-1 709	-2 288
Rezerwy i utrata wartości	7.17	0	0	212	-33
Ujemne różnice kursowe		-132	-132	-67	-46
Pozostałe koszty finansowe		-269	-821	-391	-1 179
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-152	6 151	6 423	9 749
Pozostałe przychody finansowe		47	93	79	162
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności		0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-105	6 244	6 502	9 911
Podatek dochodowy		867	138	2 067	2 186
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		762	6 382	8 569	12 097
Działalność zaniechana					
Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej		0	0	0	0
Zysk (strata) netto		762	6 382	8 569	12 097
Przypisany:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-630	3 878	7 479	10 331
Do udziałów niekontrolujących		1 392	2 504	1 090	1 766
Zysk (strata) netto		01.04.2020-30.06.2020	01.01.2020-30.06.2020	01.04.2019-30.06.2019	01.01.2019-30.06.2019
Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariusz jednostki dominującej		-630	3 878	7 479	10 331
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,01	0,06	0,11	0,15
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,01	0,06	0,11	0,15
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej KCI S.A.		01.04.2020-30.06.2020	01.01.2020-30.06.2020	01.04.2019-30.06.2019	01.01.2019-30.06.2019
Skonsolidowany zysk/strata netto		762	6 382	8 569	12 097
Inne całkowite dochody:					
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski po spełnieniu określonych warunków					
- Różnice kursowe z przeliczenia		0	0	0	0
- Aktywa finansowe wyceniane w wart. godziwej przez inne całkowite dochody		0	5	0	-5
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty					
- Pozostałe dochody		0	0	0	0
Razem inne całkowite dochody netto		0	5	0	-5
Całkowite dochody ogółem		762	6 387	8 569	12 092
Przypisane					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-630	3 883	7 479	10 326
Do udziałów niekontrolujących		1 392	2 504	1 090	1 766

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

5. Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej KCI S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym GK KCI S.A.	Przypadające na akcjonariuszy Grupy Kapitałowej KCI S.A.				Przypisane do udziałów niekontrolujących	Razem kapitał własny
	Kapitał podsta- wowy	Akcje własne	Pozostał e kapitały	Zyski zatrzy- mane/ Straty nie pokryte		
Stan na 1 stycznia 2020 r.	57 609	-1 743	352 406	-115 299	34 502	327 475
-inne całkowite dochody	0	-1 114	1 119	0	0	5
-zysk/strata netto bieżącego okresu	0	0	0	3 878	2 504	6 382
Całkowite dochody	0	-1 114	1 119	3 878	2 504	6 387
- podział zysków zatrzymanych	0	0	5 435	-5 437	-896	-898
- zmiana udziałów w jednostce zależnej	0	0	3 683	-1 918	5 193	6 958
- pozostałe	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2020 r.	57 609	-2 857	362 643	-118 776	41 303	339 922
Stan na 1 stycznia 2019 r.	57 609	-1 700	342 526	-128 167	24 952	295 220
- inne całkowite dochody	0	-43	38	0	0	-5
- zysk/strata netto bieżącego okresu	0	0	0	17 988	3 234	21 222
Całkowite dochody	0	-43	38	17 988	3 234	21 217
- podział zysków zatrzymanych	0	0	4 625	-4 625	0	0
- zmiana udziałów w jednostce zależnej	0	0	5 217	-495	6 316	11 038
- pozostałe	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2019 r.	57 609	-1 743	352 406	-115 299	34 502	327 475
Stan na 1 stycznia 2019 r.	57 609	-1 700	342 526	-128 167	24 952	295 220
-inne całkowite dochody	0	0	-5	0	0	-5
-zysk/strata netto bieżącego okresu	0	0	0	10 331	1 766	12 097
Całkowite dochody	0	0	-5	10 331	1 766	12 092
- podział zysków zatrzymanych	0	0	4 625	-4 625	0	0
- zmiana udziałów w jednostce zależnej	0	0	3 104	-495	2 419	5 028
- pozostałe	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2019 r.	57 609	-1 700	350 250	-122 956	29 137	312 340

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

6. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej KCI S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej KCI S.A.	01.01.2020 -30.06.2020	01.01.2019 -30.06.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata przed opodatkowaniem	6 244	9 911
Korekty razem	3 553	3 065
Amortyzacja	1 745	2 410
Koszty odsetek	504	339
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-200	-22
Odsetki i dywidendy	-1 339	-348
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	-803	1 279
Zmiana stanu aktywów i pasywów związanych z działalnością operacyjną:	3 611	-486
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	3 919	-3 399
- zapasów	0	0
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-272	298
- przychodów przyszłych okresów	3 342	2 472
- zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań niefinansowych	-2 852	202
- zapłacony podatek dochodowy	-503	17
- rezerwy na pozostałe zobowiązania	-23	-76
Pozostałe	35	-107
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	9 797	12 976
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	20 452	7 990
Odsetki otrzymane	0	0
Sprzedaż inwestycji w nieruchomości	0	2 937
Splata kredytów i pożyczek udzielonych	141	25
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Wpływy z tytułu zbycia inwestycji w jednostki zależne bez utraty kontroli	20 311	5 028
Wydatki	-23 663	-10 475
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-3 877	-961
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Kredyty i pożyczki udzielone	-6 376	-9 514
Nabycie inwestycji w jednostki zależne	-13 410	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	-3 211	-2 485
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	56	1 000
Wpływy z tytułu emisji dłużnych instrumentów kapitałowych	0	1 000
Kredyty i pożyczki otrzymane	56	0
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	-4 679	-10 627
Odsetki zapłacone	-101	-268
Splaty kredytów i pożyczek otrzymanych	-3 564	-9 347
Wykup dłużnych instrumentów kapitałowych	0	0
Wydatki z tytułu leasingu	-1 014	-1 012
Inne wydatki finansowe	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	-4 623	-9 627
Przepływy pieniężne netto, razem	1 963	864
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	2 603	1 996
Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu	4 566	2 860
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

7. Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI S.A. za I półrocze 2020 r.

7.1 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Środki pieniężne w kasie	0	0	0
Środki pieniężne w banku	4 566	2 600	2 847
Środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	0	3	12
Środki pieniężne, razem	4 566	2 603	2 859
- w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania	0	96	0

7.2 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Należności z tytułu dostaw i usług	23 105	23 172	26 344
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1	0	0
Pozostałe należności	15 629	15 568	15 201
Minus: odpisy z tytułu utraty wartości	-8 726	-9 242	-9 302
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto razem	30 009	29 498	32 243
- część długoterminowa	0	0	0
- część krótkoterminowa	30 009	29 498	32 243

Wartość godziwa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności jest zbliżona do ich wartości bilansowej.

7.3 Udzielone pożyczki

Udzielone pożyczki	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Udzielone pożyczki,	51 051	44 423	38 633
Minus: odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0
Udzielone pożyczki, razem	51 051	44 423	38 633
część długoterminowa	0	0	0
część krótkoterminowa	51 051	44 423	38 633

Udzielone pożyczki klasyfikowane są jako Instrumenty finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

Zmiana wartości bilansowej udzielonych pożyczek	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Wartość bilansowa na początek okresu	44 423	20 789	20 789
Zwiększenia (z tytułu)	7 813	25 090	17 893
- udzielenie pożyczek	6 376	22 909	17 013
- wycena (naliczone odsetki)	1 298	2 004	731
- wycena (różnice kursowe)	139	28	0
- pozostałe	0	149	149
Zmniejszenia (z tytułu)	-1 185	-1 456	-49
- spłata pożyczek w wartości nominalnej	-930	-1 456	-25
- wycena (różnice kursowe)	-62	0	-24
- zrealizowane odsetki	-193	0	0
Wartość bilansowa na koniec okresu	51 051	44 423	38 633

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Zmiana stanu wyceny udzielonych pożyczek	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Stan na początek okresu	5 172	3 140	3 140
Zwiększenia (z tytułu)	1 437	2 032	731
- wyceny (naliczone odsetki)	1 298	2 004	731
- wycena (różnice kursowe)	139	28	0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	-4
- wycena (różnice kursowe)	0	0	-4
Rozwiązanie (zrealizowanie)	-254	0	0
Stan na koniec okresu	6 355	5 172	3 867

W I półroczu 2020 r. nie tworzone ani nie rozwiązywano odpisów aktualizujących wartość udzielonych pożyczek.

7.4 Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 30 czerwca 2020 r. oraz w okresach porównawczych wartość grupy aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży wynosi 1 500 tys. zł.

Nazwa składnika aktywów trwałych (lub grupy)	Oczekiwany termin zbycia	Wartość bilansowa na 30.06.2020	Warunki zbycia
Nieruchomości inwestycyjne (lokale usługowe) położone w Warszawie przy ul. J. Nowaka-Jeziorańskiego	w ciągu 12 m-cy	1 500	planowana umowa sprzedaży

Na dzień 30 czerwca 2020 r. oraz w okresach porównawczych pozycję aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, dla których planowane są umowy sprzedaży stanowią nieruchomości usytuowane przy ul. J. Nowaka-Jeziorańskiego w Warszawie, przeznaczone do sprzedaży, wycenione wg ceny nabycia. Jednostka Dominująca prowadzi zaawansowane negocjacje odnośnie sprzedaży przedmiotowych nieruchomości i nie przewiduje się ich utraty wartości.

W I półroczu 2020 r. nie dokonano transakcji sprzedaży aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.

7.5 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Akcje i udziały według ceny nabycia/objęcia	4 705	4 705	5 907
Wycena/ odpis aktualizujący	-3 190	-3 998	-5 048
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, razem	1 515	707	859

Zmiana wartości bilansowej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Wartość bilansowa na początek okresu	707	1 515	1 515
Zwiększenia (z tytułu)	808	0	0
- rozwiązanie kapitału z aktualizacji wyceny w związku ze sprzedażą	5	0	0
- rozwiązanie odpisu z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek wyników	803	0	0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	-808	-656
- wycena odniesiona na inne całkowite dochody	0	-5	-5
- odpis z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek wyników	0	-803	-651
Wartość bilansowa na koniec okresu	1 515	707	859

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Zmiana stanu wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym odpisy aktualizujących wartość	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Wartość bilansowa na początek okresu	-3 998	-4 393	-4 393
Zwiększenia (z tytułu)	808	0	0
- wycena odniesiona na inne całkowite dochody	5	0	0
- rozwiązanie odpisu z tytułu utraty wartości	803	0	0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	-808	-656
- wycena odniesiona na inne całkowite dochody	0	-5	-5
- odpis z tytułu utraty wartości	0	-803	-651
Rozwiązanie (zrealizowanie)	0	1 203	0
Wartość bilansowa na koniec okresu	-3 190	-3 998	-5 049

Przedmiotowe aktywa wyceniane są przez inne całkowite dochody. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości aktywów klasyfikowanych jako „aktywa finansowe wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody zostały ujęte w rachunku wyników i wynoszą na dzień 30 czerwca 2020 r. – 2 545 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2019 r. – 3 348 tys. zł oraz na dzień 30 czerwca 2019 r. – 4 398 tys. zł.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (według zbywalności)	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach			
- wartość bilansowa	1 515	707	859
- wartość według ceny nabycia	2 160	2 160	2 160
- wartość godziwa	1 515	707	859
- wartość rynkowa	1 515	707	859
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych	0	0	0
Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych	0	0	0
Z ograniczoną zbywalnością			
- wartość bilansowa	0	0	0
- wartość według ceny nabycia	2 545	2 545	3 747
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży w wartości bilansowej, razem	1 515	707	859
korekty aktualizujące wartość na koniec okresu razem	-3 190	-3 998	-5 049

Dla celów klasyfikacji składników portfela inwestycyjnego według zbywalności przyjęto następujące zasady:

- z ograniczoną zbywalnością – udziały i papiery wartościowe, które nie zostały dopuszczone do publicznego obrotu,
- z nieograniczoną zbywalnością – papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu i znajdujące się w publicznym obrocie z mocy decyzji administracyjnej (akcje, obligacje) lub z mocy prawa (bony skarbowe i obligacje skarbowe), oraz dłużne papiery wartościowe komercyjne, których płynność gwarantowana jest przez organizatora emisji,
- obrót giełdowy – papiery wartościowe notowane na giełdzie lub giełdach,
- regulowany obrót pozagiełdowy – papiery wartościowe kwotowane w regulowanym obrocie pozagiełdowym. Papiery kwotowane w Polsce, to papiery wartościowe będące w obrocie na CeTO S.A. lub innej instytucji, której działalność jest regulowana przepisami prawa, a obrót prowadzony za jej pośrednictwem ma charakter permanentny,
- nienotowane – papiery wartościowe nie będące w obrocie na giełdzie lub w regulowanym obrocie pozagiełdowym.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

7.6 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Akcje i udziały	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	127 197	123 576	120 019
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, razem	127 197	123 576	120 019

Grupa posiada na dzień 30 czerwca 2020 r. oraz w okresach porównawczych obligacje spółki Next Holdings S.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu (następcy prawnego spółki Gremi Park Sp. z o.o.). Więcej szczegółów dotyczących przedmiotowych obligacji zaprezentowano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym GK KCI za 2019 r. w nocy 9.7.

Zmiana aktywów finansowych wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Wartość bilansowa na początek okresu	123 576	116 620	116 620
Zwiększenia (z tytułu)	3 621	6 956	3 399
- wycena odniesiona na wynik finansowy	3 621	6 956	3 399
Zmniejszenia	-7 541	0	0
- wycena odniesiona na wynik finansowy	-7 541	0	0
Rozwiązanie (zrealizowanie)	0	0	0
Wartość bilansowa na koniec okresu	119 656	123 576	120 019

Zmiana stanu odpisów aktualizujących aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (wycena)	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Stan na początek okresu	12 923	5 967	5 967
Zwiększenia (z tytułu)	3 621	6 956	3 399
- wycena odniesiona na wynik finansowy	3 621	6 956	3 399
Zmniejszenia	-7 541	0	0
- wycena odniesiona na wynik finansowy	-7 541	0	0
Rozwiązanie (zrealizowanie)	0	0	0
Stan na koniec okresu	9 003	12 923	9 366

W I półroczu 2020 r. Spółka dokonała zmniejszenia wyceny obligacji Next Holdings w łącznej kwocie 7 541 tys. zł w związku z brakiem zaistnienia wystarczających warunków do zrealizowania opcji, na mocy której KCI S.A. uprawniona jest do zbycia wszystkich obligacji na rzecz Emitenta, z pierwszeństwem przed innymi obligatariuszami, w następujących sytuacjach: (a) w okresie 5 lat od nabycia obligacji – jedynie w przypadku zbycia istotnego składnika majątku Emitenta, oraz (b) po upływie 5 lat od nabycia obligacji – w dowolnym momencie.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (według zbywalności)	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach	0	0	0
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych	0	0	0
Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych			
- wartość bilansowa	119 656	123 576	120 019
- wartość według ceny nabycia	110 653	110 653	110 653
- wartość godziwa	119 656	123 576	120 019
- wartość rynkowa	0	0	0
Z ograniczoną zbywalnością	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, razem	119 656	123 576	120 019
- korekty aktualizujące wartość za okres razem	9 003	12 923	9 366

Zasady przyjęte dla celów klasyfikacji składników portfela inwestycyjnego według zbywalności opisano w punkcie 7.5.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

7.7 Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2020 r. oraz w okresach porównawczych wartość nieruchomości inwestycyjnych wynosiła 2 tys. zł. Wszystkie nieruchomości inwestycyjne Grupy są jej własnością.

7.8 Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności

Na dzień 30 czerwca 2020 r. oraz w okresach porównawczych Grupa posiadała inwestycję w jednostki stowarzyszone tj. spółkę Kariera.pl sp. z o.o.

W dniu 3 listopada 2016 r. spółka Gremi Media S.A. objęła 49% udziałów w spółce Kariera.pl sp. z o.o. za kwotę 920 tys. zł. Wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych ujmowanych metodą praw własności wynosi na dzień 30 czerwca 2020 r. oraz w okresach porównawczych 0 zł.

Na dzień 30 czerwca 2019 r. oraz w okresach porównawczych KCI S.A. nie posiadała inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, dla których istnieją opublikowane notowania rynkowe.

Skrócone informacje finansowe o jednostce stowarzyszonej (zgodnie ze sprawozdaniem statutowym spółki)

Poniżej przedstawiono podsumowanie danych finansowych stowarzyszonej KCI S.A. tj. Kariera.pl sp. z o.o.:

	30.06.2020
Aktywa	2 220
Zobowiązania	4 436
Przychody	13
Zysk/strata	-130

7.9 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Wartość firmy	65 042	65 042	65 042
Patenty, licencje	0	0	0
Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 223	1 664	1 261
Pozostałe wartości niematerialne	120 146	120 330	121 259
Nie oddane do użytkowania	4 989	2 974	2 699
Wartości niematerialne razem	191 400	190 010	190 261

Wartość firmy

Wartość firmy prezentowana w niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym obejmuje wartość firmy ustaloną w związku z obejmowaniem kontroli w spółkach zależnych. Pozycja wartość firmy na dzień 30 czerwca 2020 r. oraz w okresach porównawczych stanowi wartość firmy z objęcia kontroli nad GK Gremi Media w kwocie 65 042 tys. zł.

Alokacja wartości firmy do jednostek generujących przepływy pieniężne

Dla celów testowania utraty wartości, wartość firmy została alokowana do następujących jednostek generujących środki pieniężne:

Alokacja wartości firmy do jednostek generujących przepływy pieniężne	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Grupa Mediowa	61 227	61 227	61 227
E-Kiosk S.A.	3 815	3 815	3 815
Wartości niematerialne razem	65 042	65 042	65 042

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości wartości firmy. Szczegóły opisano w punkcie 9.11 skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK KCI za 2019 r. Zarząd Jednostki Dominującej nie widzi przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości firmy na dzień bilansowy 30 czerwca 2020 r. W związku z powyższym wartość firmy pozostaje na niezmiennym poziomie.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Na pozycję pozostałe wartości niematerialne składają się głównie znaki towarowe do tytułów prasowych:

Tytuł prasowy	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
„Rzeczpospolita”	96 367	96 367	96 367
„Parkiet”	2 445	2 445	2 445
„Uważam Rze”	9 341	9 341	9 341
„Sukces”	1 338	1 338	1 338

7.10 Środki trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Budynki i budowle	400	428	434
Środki trwałe użytkowane na podstawie leasingu	6 949	7 875	8 802
Urządzenia techniczne i maszyny	616	803	607
Środki transportu	0	0	0
Pozostałe środki trwałe	87	103	108
Środki trwałe w budowie	348	317	0
Rzeczowe aktywa trwałe razem	8 400	9 526	9 951

7.11 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	5 500	6 633	6 633
- odniesionych na wynik finansowy	5 500	6 633	6 633
- odniesionych na inne całkowite dochody	0	0	0
Zwiększenia	811	295	409
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	811	295	409
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0	0
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0
- odniesione na inne całkowite dochody w związku ze stratą podatkową	0	0	0
Zmniejszenia	-86	-1 428	-1 738
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-86	-1 100	-1 100
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	-328	-638
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0
- odniesione na inne całkowite dochody w związku ze stratą podatkową	0	0	0
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	6 225	5 500	5 304
- odniesionych na wynik finansowy	6 225	5 500	5 304
- odniesionych na inne całkowite dochody	0	0	0
Minus rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-20 090	-20 486	-18 645
Persaldo – Aktywo z tytułu podatku odroczonego pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	0	0	0

Zgodnie z par 24 MSR 12 aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i ujmuje się składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

7.12 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Zobowiązania handlowe	8 944	12 431	11 200
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 144	686	367
Zobowiązania publiczno-prawne	538	335	4 697
Zobowiązania z tytułu niewypłaconej dywidendy	897	0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	6 037	6 038	8 554
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	7 131	8 010	8 876
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	5 623	9 066	12 771
Pozostałe zobowiązania	11 633	13 653	13 212
Zobowiązania razem	41 947	50 219	59 677
- część długoterminowa	6 163	9 510	12 804
- część krótkoterminowa	35 784	40 709	46 873

Zmiany w zobowiązaniach z działalności finansowej

	Zmiany niepieniężne						
	31.12.2019	Przeplwy pieniężne	Zwiększenia	Reklasyfikacja	Efekt różnic kursowych	Zmiany w wartości godziwej	30.06.2020
Pożyczki/kredyty długoterm.	1 412	0	0	-1 412	0	0	0
Pożyczki/kredyty krótkoterm.	7 654	-3 452	-40	1 412	0	49	5 623
Obligacje długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0
Obligacje krótkoterminowe	6 038	0	-271	0	0	270	6 037
Zobowiązania leasingowe	8 010	-1 014	0	0	3	132	7 131
Aktywa zabezpieczające (hedge) kredyty długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z działalności finansowej	23 114	-4 466	-311	0	3	451	18 791

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

7.13 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	20 486	22 702	22 702
- odniesionej na wynik finansowy	20 486	22 702	22 702
- odniesionej na inne całkowite dochody	0	0	0
Zwiększenia	398	1 870	797
- odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	398	1 870	797
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
Zmniejszenia	-795	-4 086	-4 854
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-795	-4 086	-4 854
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	20 089	20 486	18 645
- odniesionej na wynik finansowy	20 089	20 486	18 645
- odniesionej na inne całkowite dochody	0	0	0
Minus aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-6 225	-5 500	-5 304
Persaldo – Rezerwa z tytułu podatku odroczonego pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego wykazana w bilansie	13 864	14 986	13 341

Główną pozycję rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego stanowi różnica na wartości podatkowej i bilansowej wartości niematerialnych.

7.14 Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki Dominującej

Kapitał podstawowy

Na dzień 30 czerwca 2020 r. oraz w okresach porównawczych kapitał zakładowy Jednostki Dominującej wynosił 57 609 006,00 zł i był podzielony na 68 582 150 szt. akcji o wartości nominalnej 0,84 zł każda.

Wszystkie akcje są równouprawnione do udziału w podziale wyniku finansowego oraz w prawach głosu. Nie występują żadne inne niż ujawnione w niniejszym sprawozdaniu finansowym ograniczenia dotyczące wyemitowanych akcji, z zastrzeżeniem ograniczenia nałożonego przez Kodeks Spółek Handlowych (Art. 364 §2: Spółka nie wykonuje praw udziałowych z własnych akcji, z wyjątkiem uprawnień do ich zbycia lub wykonywania czynności, które zmierzają do zachowania tych praw).

Strukturę kapitału zakładowego Jednostki Dominującej według stanu na dzień 30 czerwca 2020 r., na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz na dzień 30 czerwca 2019 r. prezentuje poniższa tabela.

SERIA AKCJI/EMISJA	Liczba akcji (w szt.)
akcje serii A-G	-
akcje serii H	68 582 150
Razem liczba akcji (w szt.)	68 582 150
Razem kapitał zakładowy (w zł)	57 609 006,00
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)	0,84

W I półroczu 2020 r. nie było zmian kapitału zakładowego spółki Jednostki Dominującej.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Akcje własne

Akcje własne	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Ilość akcji (w szt.)*	3 616 853	3 616 853	3 616 853
Udział w aktualnym kapitale KCI S.A.	5,27%	5,27%	5,27%
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)*	0,84	0,84	0,84
Wartość nominalna (w zł)	3 038 156,52	3 038 156,52	3 038 156,52
Wartość bilansowa akcji własnych w tys. zł (w wartości rynkowej)	-2 857	-1 743	-1 700

* akcje dopuszczone do publicznego obrotu zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych i oznaczone kodem PLPONAR00012

Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Kapitał zapasowy	313 042	304 653	302 538
Kapitał z aktualizacji wyceny	1 187	-661	-702
Kapitał rezerwowy	48 414	48 414	48 414
Pozostałe kapitały	362 643	352 406	350 250

7.15 Przychody i zyski z inwestycji oraz koszty i straty z inwestycji

Wynik z inwestycji	Za okres 01.04.2020- 30.06.2020	Za okres 01.01.2020- 30.06.2020	Za okres 01.04.2019- 30.06.2019	Za okres 01.01.2019- 30.06.2019
Przychody z inwestycji	679	1 524	538	856
Odsetki od pożyczek naliczone	623	1 105	427	730
Odsetki od pożyczek zrealizowane	0	193	0	0
Odsetki bankowe	0	0	0	0
Pozostałe odsetki	56	226	111	126
Zrealizowane zyski z inwestycji - zysk ze sprzedaży	0	0	500	500
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	0	500	500
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0
Niezrealizowane zyski z inwestycji - zyski z wyceny	1 824	4 425	1 721	3 399
Aktualizacja wartości inwestycji	0	803	0	0
Aktywa finansowe wyceniane wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 824	3 622	1 721	3 399
Przychody i zyski z inwestycji razem	2 503	5 949	2 759	4 755
Zrealizowana strata z inwestycji - strata ze sprzedaży	0	0	0	0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	0	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0
Niezrealizowane straty z inwestycji - straty z wyceny	-7 541	-7 541	-455	-652
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	-455	-652
Aktywa finansowe wyceniane wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-7 541	-7 541	0	0
Koszty i straty z inwestycji razem	-7 541	-7 541	-455	-652
Wynik z inwestycji	-5 038	-1 592	2 304	4 103

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

7.16 Koszty operacyjne

	Za okres 01.04.2020- 30.06.2020	Za okres 01.01.2020- 30.06.2020	Za okres 01.04.2019- 30.06.2019	Za okres 01.01.2019- 30.06.2019
Koszty operacyjne				
Amortyzacja	-839	-1 744	-1 201	-2 411
Zużycie materiałów i energii	-88	-174	-108	-210
Usługi obce	-11 913	-25 063	-15 385	-27 913
Podatki i opłaty	-22	-49	-67	-275
Wynagrodzenia	-3 620	-7 492	-3 840	-7 466
Świadczenia na rzecz pracowników	-224	-463	-213	-426
Podróże służbowe	0	0	0	0
Reprezentacja i reklama	0	0	0	0
Pozostałe koszty	-1 571	-3 652	-1 323	-4 987
zmiana stanu produktów	-11	-11	-3	4
koszt sprzedanych materiałów i towarów	0	0	16	0
Koszty operacyjne, razem	-18 288	-38 648	-22 124	-43 684

7.17 Rezerwy i utrata wartości

Informacja o korektach z tytułu rezerw oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów odniesionych w wynik finansowy:

Informacja o korektach z tytułu rezerw oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów	Odpisy aktualizujące wartość należności	Odpisy aktualizujące wartość pożyczek	Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe	Odpis aktualizujący wartości niematerialne	Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych- udziały i akcje	Rezerwy na pozostałe zobowiązania
Stan na dzień 31.12.2019 r.	9 242	0	0	133 680	3 367	1 517
Zwiększenia	98	0	0	0	0	53
Wykorzystanie	-48	0	0	0	0	-76
Zmniejszenia	-566	0	0	0	-803	0
Stan na dzień 30.06.2020 r.	8 726	0	0	133 680	2 564	1 494

Odpis z tytułu utraty wartości pożyczek i należności ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozycji „rezerwy i utrata wartości”, natomiast odpisy aktualizujące wartość inwestycji stanowią „koszty i straty z inwestycji”.

7.18 Główne wskaźniki a akcje własne do zbycia lub umorzenia

Zgodnie z MSR 33, do wyliczenia wskaźników uwzględniono ilość akcji będących w posiadaniu akcjonariuszy innych niż KCI S.A. na te dni bilansowe:

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Liczba akcji Jednostki Dominującej ogółem	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Liczba akcji KCI S.A. będących w posiadaniu akcjonariuszy innych niż Jednostka Dominująca	64 965 297	64 965 297	64 965 297
Liczba akcji własnych posiadanych przez Jednostkę Dominującą	3 616 853	3 616 853	3 616 853
Skonsolidowane aktywa netto na 1 akcję poza posiadanyimi przez KCI S.A.	4,60	4,51	4,36

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

7.19 Zysk (strata) na akcje

Podstawowy zysk (strata) netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku (straty) netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Średnia ważona liczba akcji w danym okresie obejmuje wszystkie akcje wyemitowane i zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz wydane akcjonariuszom akcje wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału (zgodnie z art. 452 ust. 1 KSH).

Rozwodniony zysk (strata) netto na akcję jest obliczony poprzez podzielenie zysku (straty) netto za dany okres (rok obrotowy) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w danym okresie sprawozdawczym powiększoną o średnią ważoną liczbę akcji zwykłych, które byłyby wyemitowane przy zamianie rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe.

Zysk (strata) netto	Za okres 01.04.2020- 30.06.2020	Za okres 01.01.2020- 30.06.2020	Za okres 01.04.2019- 30.06.2019	Za okres 01.01.2019- 30.06.2019
Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariusz jednostki dominującej	-630	3 878	7 479	10 331
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,01	0,06	0,11	0,15
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,01	0,06	0,11	0,15

W I półroczu 2020 r. oraz w 2019 r. nie wystąpiły potencjalne akcje rozwadniające, w związku z czym średnia ważona rozwodniona liczba akcji równa jest średniej ważonej liczbie akcji zwykłych Jednostki Dominującej.

8. Istotne dokonania lub niepowodzenia w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

KCI S.A.

8.1. Transakcje na obligacjach dokonane przez osoby blisko związane z osobami pełniącymi obowiązki zarządcze

W dniu 30.01.2020 r. Spółka otrzymała informację o zawarciu w dniu 27 stycznia 2020 r. umów sprzedaży instrumentów rynku niepublicznego, na podstawie których Gremi International S.a.r.l. (Sp. z o.o.) z siedzibą w Luksemburgu nabyła łącznie 100 obligacji zwykłych na okaziciela, niezdematerializowanych serii P, których emitentem jest KCI S.A.

8.2. Zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki KCI S.A. na 12.06.2020 r.

Zarząd KCI S.A. ("Spółka", "Emitent") zwołał na dzień 12 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które odbyło się o godz. 8:00 w Warszawie w lokalu przy ul. Złotej 59, VI piętro, wejście LUMEN od ul. Złotej, 00-120 Warszawa. W załączeniu raportu bieżącego nr 5/2020 Zarząd przekazuje pełną treść ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. Dokumentacja związana z Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem dostępna jest na stronie internetowej Emitenta pod adresem: www.kci.pl.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki (ZWZ KCI SA) podjęło uchwałę o przerwie w obradach do dnia 22 czerwca 2020 roku do godz. 8:00. Wznowienie obrad nastąpiło w dniu 22 czerwca 2020 roku o godz. 08:00.

8.3. Zawiadomienie do KNF

W dniu 29 maja 2020 roku Emitent zaobserwowała znaczny i istotnie odbiegający od średniej dziennej w 2020 r. wzrost ceny akcji Spółki. W związku z powyższym Spółka złożyła w tym dniu zawiadomienie do KNF o zaistniałej okoliczności wskazując, że mogło dojść do naruszenia zakazu dokonywania manipulacji na rynku ceną akcji Emitenta.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

8.4. Informacja o realizacji strategii inwestycyjnej spółki KCI SA / Zawarcie umowy sprzedaży pakietu akcji Gremi Media S.A.

W dniu 5 czerwca 2020 r. realizując w/w Strategię inwestycyjną Spółka KCI S.A. zawarła ze spółką FBANK Finance S.à r.l. z siedzibą w Luksemburgu ("Inwestor") warunkową umowę sprzedaży dotyczącą pakietu 114.000 akcji Gremi Media S.A. stanowiącego 6,67% w kapitale zakładowym Gremi Media S.A. i 5,01% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Gremi Media S.A. za cenę 3.990.000 USD ("Umowa", "Transakcja"). Umowa powyższa przewiduje realizację Transakcji w formule pośredniego nabycia w/w pakietu akcji Gremi Media S.A. przez Inwestora, polegającej na nabyciu 100% udziałów utworzonej przez Emitenta zależnej spółki celowej ("SPV"), do której Emitent przeniesie własność w/w pakietu akcji Gremi Media S.A. Zamknięcie Transakcji planowane jest po spełnieniu warunku w postaci przeniesienia w/w pakietu akcji Gremi Media S.A. do SPV. Umowa przewiduje możliwość zgłoszenia przez Inwestora kandydata na członka Rady Nadzorczej Gremi Media SA. Umowa przyznaje także Inwestorowi dodatkowe uprawnienia:

- 1) prawo pierwszeństwa;
 - 2) uprawnienie typu tag along, których szczegółowe warunki zostały w niej uregulowane.
- Przedmiotowa transakcja została zrealizowana dnia 18 czerwca 2020 r.

8.5. Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KCI S.A. w Krakowie zwołanego na dzień 12.06.2020 roku, podjęte po przerwie w dniu 22.06.2020

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zwołane na dzień 12 czerwca 2020 r. wznowiło w dniu 22 czerwca 2020 r. o godz. 8.00 obrady po przerwie zarządzonej na podstawie uchwały nr 3 z dnia 12.06.2020 r. Zarząd KCI S.A. przekazał w załączeniu raportu bieżącego nr 13/2020 do publicznej wiadomości treść uchwał podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 22 czerwca 2020 roku wraz z wynikami głosowania nad każdą z uchwał.

Treść wybranych uchwał:

- ✓ **Uchwała nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: KCI Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie z dnia 22 czerwca 2020 roku w sprawie przyjęcia sprawozdania biegłego rewidenta z badania rocznych sprawozdań finansowych KCI S.A. i Grupy Kapitałowej KCI S.A. za rok 2019**

§1 Zwyczajne Walne Zgromadzenie po zapoznaniu się z opinią biegłego rewidenta firmy Kancelaria Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych (prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów) pod nr. 1695 z badania rocznych sprawozdań finansowych KCI S.A. i Grupy Kapitałowej KCI S.A. za rok 2019 postanawia przyjąć sprawozdanie biegłego rewidenta z badania rocznych sprawozdań finansowych KCI S.A. i Grupy Kapitałowej KCI S.A. za rok 2019.

§ 2 Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

- ✓ **Uchwała nr 9 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: KCI Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie z dnia 22 czerwca 2020 roku w sprawie podziału zysku netto Spółki KCI S.A. za rok obrotowy 2019**

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 28.2. pkt 2 Statutu Spółki uchwała się co następuje:

§1 Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia zysk netto za rok obrotowy 2019 wykazany w rachunku zysków i strat za okres od 01 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku w kwocie 8.787.046,78 zł (osiem milionów siedemset osiemdziesiąt siedem tysięcy czterdzieści sześć złotych siedemdziesiąt osiem groszy) podzielić w ten sposób, że całość zysku netto w kwocie 8.787.046,78 zł (osiem milionów siedemset osiemdziesiąt siedem tysięcy czterdzieści sześć złotych siedemdziesiąt osiem groszy), przeznaczyć na pokrycie straty z lat ubiegłych.

§ 2 Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Spółka poinformowała ponadto, że:

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

- Walne Zgromadzenie nie odstąpiło od rozpatrzenia któregokolwiek z punktów planowanego porządku obrad,
- nie było uchwał, które objęte zostały porządkiem obrad, a nie zostały podjęte przez Walne Zgromadzenie,
- podczas obrad II części Walnego Zgromadzenia, po udzieleniu odpowiedzi na pytania zadane przez akcjonariuszy w I części Walnego Zgromadzenia, jeden z akcjonariuszy zgłosił sprzeciw do protokołu trybie art. 429 § 1 ksh. Ponadto, dwóch akcjonariuszy zgłosiło sprzeciw do uchwały nr 9 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku netto Spółki KCI S.A. za rok obrotowy 2019.

8.6. Informacja o rekomendacji Zarządu co do sposobu realizacji strategii inwestycyjnej spółki KCI SA

Zarząd KCI S.A. ("Emitent") informuje, że w nawiązaniu do Strategii działalności inwestycyjnej spółki KCI S.A. na lata 2019-2030, przyjętej uchwałą nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KCI S.A. z dnia 26 czerwca 2019 r., podanej do wiadomości raportem bieżącym nr 19/2019, dokonał analizy bieżącej sytuacji KCI S.A. Bardzo znaczne wahania kursu akcji Emitenta, które nie mają źródeł w faktycznych zdarzeniach gospodarczych oraz zintensyfikowana akcja dezinformacyjna prowadzona w mediach elektronicznych deprecjonująca intencje akcjonariusza kontrolującego KCI S.A. nie uwiarygadniają KCI S.A. przed potencjalnymi partnerami, liczącymi się międzynarodowymi funduszami inwestycyjnymi, z którymi Spółka planuje współpracować, co wyraźnie wskazane zostało w powyższej Strategii a akcje Emitenta postrzegane są jako papier spekulacyjny.

Przedłuża się także termin zakończenia postępowania sądowego toczącego się przed Sądem Apelacyjnym w Krakowie w sprawie unieważnienia Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia KCI S.A. z dnia 31 stycznia 2017 r. w sprawie upoważnienia zarządu do zmiany rynku notowań akcji Spółki KCI S.A. z rynku głównego Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie na rynek NewConnect: w dniu 24 lipca 2019 r. Sąd Apelacyjny w Krakowie na podstawie art. 390 § 1 k.p.c. przedstawił Sądowi Najwyższemu budzące poważne wątpliwości zagadnienie prawne dotyczące możliwości zastosowania art. 91 ustawy o ofercie w przypadku przeniesienia notowań akcji spółki z GPW na rynek ASO (NewConnect) a Emitent oczekuje na wyznaczenie terminu rozprawy przed Sądem Najwyższym.

Celem realizacji Strategii wskazanej powyżej oraz chcąc zakończyć przedłużający się stan niepewności co do wyników postępowania sądowego wskazanego powyżej, Zarząd zarekomendował w dniu 23 czerwca 2020 r. akcjonariuszowi Emitenta pośrednio kontrolującemu Emitenta rozważenie podjęcia przez niego działań prowadzących do delistingu Emitenta.

W opinii Zarządu istotną przesłanką wyjścia z GPW są m. in. obowiązki informacyjne, których zachowanie staje się hamulcem wzrostu firmy. Długoterminowy rozwój wymaga zachowania długoterminowej poufności, a przepisy rynku kapitałowego nie zapewniają takiej możliwości. Utrata statusu spółki publicznej spowoduje także zmniejszenie kosztów funkcjonowania Spółki, choćby z uwagi na zaprzestanie przygotowywania przez KCI S.A. i opiniowania przez audytorów raportów okresowych.

Zarząd wskazuje, iż zgodnie z art. 79 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 623 z późn. zm.; "Ustawa o Ofercie") cena akcji proponowana w wezwaniach, o których mowa w art. 73, art. 74 oraz w art. 91 Ustawy o Ofercie nie może być m.in. niższa od:

- a) średniej ceny rynkowej z okresu 6 miesięcy poprzedzających ogłoszenie wezwania, w czasie których dokonywany był obrót tymi akcjami na rynku głównym, oraz
- b) średniej ceny rynkowej z okresu 3 miesięcy obrotu tymi akcjami na rynku regulowanym poprzedzających ogłoszenie wezwania.

Za średnią cenę rynkową, o której mowa w pkt a) i b) powyżej uważa się cenę będącą średnią arytmetyczną ze średnich, dziennych cen ważonych wolumenem obrotu (art. 79 ust. 7 Ustawy o Ofercie).

Gremi Media S.A.

8.7. Nabywanie akcji eKiosk S.A.

W dniu 16 kwietnia 2020 r., korzystając z prawa pierwszeństwa wynikającego z umowy inwestycyjnej zawartej w 2014r., spółka Gremi Media S.A. podpisała umowę z akcjonariuszem e-Kiosk S.A. (e-Kiosk), w wyniku której

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

nabyła 5.090.526 (słownie: pięć milionów dziewięćdziesiąt tysięcy pięćset dwadzieścia sześć) zwykłych akcji e-Kiosk na okaziciela serii F (stanowiących 28,14 % kapitału zakładowego e-Kiosk oraz odpowiednio 28,14 % udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu e-Kiosk) za łączną kwotę 2,4 mln zł (Umowa).

W wyniku przedmiotowej transakcji akcjonariusz ten utracił uprawnienia osobiste opisane w Dokumencie informacyjnym sporządzonym w dniu 20 października 2017 r.

Przed transakcją Spółka Gremi Media S.A. posiadała 9.046.095 akcji e-Kiosk, stanowiących łącznie 50,006% kapitału zakładowego e-Kiosk i dających prawo do 50,006% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy e-Kiosk. W wyniku przedmiotowej transakcji Gremi Media S.A. jest właścicielem 14.136.621 akcji e-Kiosk, co stanowi 78,146% kapitału zakładowego e-Kiosk i uprawnia do wykonywania 78,146% głosów na Walnym Zgromadzeniu e-Kiosk.

Nabycie akcji e-Kiosk w ocenie Gremi Media S.A. pozwoli efektywniej zagospodarować potencjał e-Kiosk. Przedmiotowa transakcja umocni pozycję e-Kiosk w Grupie Kapitałowej Gremi Media S.A. i pozwoli spółce Gremi Media S.A. skuteczniej wspierać operacyjnie i finansowo e-Kiosk.

Płatność nastąpi poprzez potrącenie wierzytelności. Umowa odpowiada rynkowym standardom dla tego typu transakcji.

8.8. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Gremi Media S.A. w dniu 19 czerwca 2020 r.

Zarząd Gremi Media S.A. („Spółka”) przekazał załączeniu raportu bieżącego z dnia 19.06.2020 r. treść uchwał podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Gremi Media S.A. w dniu 19 czerwca 2020r. tj. po wznowieniu obrad przerwanych Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego pierwotnie na dzień 12 czerwca 2020 r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wznowiło obrady w dniu 19 czerwca 2019 roku po przerwach ogłoszonych w dniu 12 czerwca 2020 r. oraz 16 czerwca 2020 r.

Przy każdej uchwale podano liczbę akcji, z których oddano ważne głosy i procentowy udział tychże akcji w kapitale zakładowym oraz łączną liczbę ważnych głosów, w tym liczbę głosów "za", "przeciw" i "wstrzymujących się.

Zarząd informuje ponadto, iż Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki nie odstąpiło od rozpatrzenia jakiegokolwiek punktu porządku obrad, a także że do żadnej z uchwał objętych protokołem z Walnego Zgromadzenia nie zgłoszono sprzeciwów.

Treść wybranych uchwał:

✓ **UCHWAŁA nr 9 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Gremi Media S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 19 czerwca 2020 roku w sprawie: podziału zysku Spółki za 2019 rok**

§ 1 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Gremi Media S.A. działając w trybie art. 395 § 2 pkt. 2 Kodeksu spółek handlowych, postanawia o przeznaczeniu zysku netto Spółki za rok 2019 w kwocie 10 499 886,94 zł (dziesięć milionów czterysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy osiemset osiemdziesiąt sześć złotych i dziewięćdziesiąt cztery grosze) w następujący sposób:

- a) przeznaczyć na dywidendę kwotę 3.689.280,- złotych co stanowi 2,16 zł na akcję;
- b) pozostałą kwotę w wysokości 6.810.606,94 złotych przeznaczyć na kapitał zapasowy

§ 2 Ustala się dzień dywidendy na 26 czerwca 2020 roku oraz dzień wypłaty dywidendy na dzień 03 lipca 2020 roku.

§ 3 Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia

8.9. Pandemia COVID-19 – działania Grupy w I półroczu 2020 r.

W marcu 2020 roku został ogłoszony w Polsce stan epidemii w związku z zakażeniami wirusem SARS-CoV-2 powodującym chorobę COVID-19. W ramach walki z rozprzestrzenianiem się koronawirusa wprowadzony został

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

szereg obostrzeń, w szczególności obowiązek dystansowania społecznego, zamknięcie granic oraz ograniczenie funkcjonowania punktów handlowych i usługowych.

Od momentu wprowadzenia w kraju stanu zagrożenia epidemiologicznego został powołany w Grupie zespół zarządzania kryzysowego, złożony z kluczowych menadżerów, którego celem było i jest bieżące reagowanie na zmieniającą się sytuację oraz koordynacja wszelkich zmian w procesach operacyjnych, które Grupa była zmuszona wprowadzić w odpowiedzi na pojawiające się informacje. Grupa podjęła niezwłocznie szereg działań mających na celu ograniczenie wpływu pandemii na działalność poszczególnych spółek Grupy.

W związku z powyższym w drugiej połowie marca 2020 roku Spółka Gremi Media S.A. wynajęła dodatkowe biuro na przedmieściach Warszawy. Zaimplementowano następnie zmianowy system pracy w którym pracownicy i współpracownicy wszystkich spółek grupy kapitałowej zostali podzieleni na trzy zespoły pracujące w systemie zmianowym z rotacyjnym wykorzystaniem trzech lokalizacji: główne biuro w centrum Warszawy, biuro zapasowe na przedmieściach Warszawy, praca zdalna z domu. Wdrożona została pełna separacja pomiędzy zespołami co istotnie ogranicza ryzyko utraty płynności operacyjnej w wyniku potencjalnego wdrażania obowiązkowej kwarantanny po ewentualnym wykryciu przypadku zarażenia w jednym z wydzielonych zespołów.

9. Ważne zdarzenia, które zaszły po dacie sprawozdania

KCI S.A.

9.1. Zmiana Warunków Emisji Obligacji serii P

W nawiązaniu do raportu bieżącego 16/2019 z dnia 6 czerwca 2019 r. dot. emisji obligacji serii P, Zarząd KCI SA "Emitent" poinformował, że w dniu 3 lipca 2020 r. Spółka otrzymała informację o spełnieniu warunku wejścia w życie Uchwały Zarządu Spółki KCI SA w sprawie zmiany Warunków Emisji Obligacji serii P, a mianowicie wyrażenia zgody przez wszystkich obligatariuszy Obligacji serii P na zmianę Warunków Emisji Obligacji serii P w zakresie zmiany daty wykupu Obligacji i terminu wypłaty odsetek.

Zgodnie ze zmienionymi w tym zakresie Warunkami Emisji Obligacji serii P, termin wykupu obligacji serii P przesunięty został na dzień 5 czerwca 2021 r., a wypłata odsetek począwszy od dnia 6 czerwca 2020 r. następowała będzie w okresach półrocznych.

Pozostałe istotne warunki Emisji Obligacji serii P w zakresie oprocentowania i zabezpieczeń nie uległy zmianie.

9.2. KCI Spółka Akcyjna Raport dotyczący zakresu stosowania Dobrych Praktyk

Na podstawie par. 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. KCI Spółka Akcyjna dnia 13 lipca 2020 r. przekazał do publicznej wiadomości raportem bieżącym raport dotyczący niestosowania zasad szczegółowych zawartych w zbiorze "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016"

9.3. Rezygnacja członka Rady Nadzorczej

KCI S.A. ("Emitent") poinformował, że w dniu 30 lipca 2020 r. do siedziby Spółki wpłynęła pisemna rezygnacja Pani Agaty Kalińskiej z udziału w Radzie Nadzorczej Spółki i pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 31 lipca 2020 r. W związku z powyższym na podstawie art. 369 § 5 k.s.h. w zw. z art. 386 § 2 k.s.h. z dniem 31 lipca 2020 r. wygasa mandat Członka Rady Nadzorczej Pani Agaty Kalińskiej.

9.4. Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia KCI SA oraz umieszczenia określonych spraw w porządku obrad

Zarząd KCI S.A. ("Spółka", "Emitent") informuje, że w dniu 24 sierpnia 2020 r. Spółka otrzymała od akcjonariusza Gremi International S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu, posiadającego, zgodnie z przesłanym świadectwem depozytowym 23,7 % udziału w kapitale zakładowym Emitenta, pismo dotyczące żądania niezwłocznego zwołania na podstawie art. 400 § 1 k.s.h. w zw. z art. 91 ust. 4 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Dz. U. z 2019 r. poz. 623 z późn. zm.) Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta oraz umieszczenia określonych spraw w porządku obrad.

9.5. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Zgromadzenia

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 21/2020 z dnia 24 sierpnia 2020 r., w związku z żądaniem zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz umieszczenia spraw w porządku obrad, złożonym przez spółkę Gremi International S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu, tj. akcjonariusza reprezentującego więcej, niż 1/20 kapitału zakładowego, działając na podstawie art. 399 § 1, art. 400 § 1 i art. 402 (1) k.s.h. § 1 i 2, w związku z art. 398 k.s.h. Zarząd KCI S.A. zwołał na dzień 21 września 2020 r. (poniedziałek) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ("NWZ"), które odbędzie się o godz. 9.00 w Warszawie w lokalu przy ul. Złotej 59, VI piętro, wejście LUMEN od ul. Złotej, 00-120 Warszawa.

Szczegółowy porządek obrad:

1. Otwarcie Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad.
5. Podjęcie uchwały w sprawie zniesienia dematerializacji akcji oraz wycofania akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
6. Podjęcie uchwały w sprawie kosztów zwołania i odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
7. Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia.

W załączeniu raportu bieżącego nr 22/2020 Zarząd przekazał ogłoszenie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, projekty uchwał, formularze do wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika, informację o liczbie akcji i głosów.

9.6. Odwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na 21 września 2020 r.

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 22/2020 z dnia 25 sierpnia 2020 r. w sprawie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Zgromadzenia, Zarząd KCI S.A. z siedzibą w Krakowie ("Spółka") poinformował, że w dniu 15 września 2020 r. do Spółki wpłynęło pismo akcjonariusza Gremi International S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu, w którym wycofuje on swoje żądanie zwołania na dzień 21 września 2020 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki KCI S.A.

Wniosek swój akcjonariusz uzasadnił faktem wystąpienia istotnych ryzyk prawno-logistycznych, uniemożliwiających uczestnictwo przedstawicieli akcjonariusza w Walnym Zgromadzeniu Spółki, spowodowane m.in. stanem pandemii zakaźnej choroby COVID-19.

Wobec powyższego Zarząd KCI S.A. z siedzibą w Krakowie ("Spółka") odwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KCI SA zwołane na dzień 21 września 2020 r. ogłoszeniem podanym do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 22/2020 z dnia 25 sierpnia 2020 r. w sprawie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Zgromadzenia.

Gremi Media S.A.

9.7. Rejestracja zmian Statutu Gremi Media S.A.

Zarząd Spółki Gremi Media S.A. z siedzibą w Warszawie ("Spółka") w dniu 4 sierpnia 2020 r. powziął informację, że Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmian Statutu Spółki uchwalonych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, którego obrady odbyły się w dniu 19 czerwca 2020 roku. Zmiany zarejestrowane zostały przez Sąd w dniu 4.08.2020 roku. Zmiany Statutu uchwalone zostały przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki:

- I. Uchwałą nr 28 z dnia 19 czerwca 2020 roku, którą dodano nowy § 91 Statutu nadając mu następującą treść:
„1. Zarząd upoważniony jest do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 400.000,- zł (słownie: czterysta tysięcy złotych) (kapitał docelowy) przy czym uprawnienie to wygasa z upływem 3 (trzech)

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

lat od dnia wpisania do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany Statutu Spółki w tym zakresie.

2. Zarząd może wykonać upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, poprzez dokonanie jednego lub wielu kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych w ust. 1. Kapitał docelowy może być wykorzystany jedynie w celu przyznania akcji członkom Zarządu oraz kluczowym menedżerom, pracownikom i współpracownikom Spółki oraz jej spółek zależnych w ramach realizacji programu współpracy opartego o akcje Spółki uchwalonego przez Walne Zgromadzenie. Zarząd Spółki może wydawać akcje wyłącznie za wkłady pieniężne. Zarząd Spółki nie może wydawać akcji uprzywilejowanych lub przyznawać akcjonariuszowi osobistych uprawnień, o których mowa w art. 354 Kodeksu Spółek Handlowych. Niniejsze upoważnienie nie obejmuje uprawnienia do podwyższenia kapitału zakładowego ze środków własnych Spółki.

3. Uchwała Zarządu Spółki podjęta zgodnie z ust. 1, zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia o podwyższeniu kapitału zakładowego i dla swej ważności wymaga formy aktu notarialnego.

4. Upoważnia się Zarząd Spółki, za zgodą Rady Nadzorczej, do wyłączenia lub ograniczenia prawa pierwszeństwa objęcia akcji Spółki przez dotychczasowych akcjonariuszy (prawo poboru) dotyczącego podwyższenia kapitału zakładowego dokonywanego w ramach udzielonego Zarządowi w Statucie Spółki upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.”

II. Uchwałą nr 29 z dnia 19 czerwca 2020 roku, którą:

1. W § 6 Statutu po pkt 34 dodano pkt 35, 36 i 37 o brzmieniu:

- „35) 82.30.Z Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów,
- 36) 85.59.B Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- 37) 86.60.Z Działalność wspomagająca edukację,”

2. W § 6 dotychczasowa treść pkt 35 i 36 otrzymała nową numerację odpowiednio 38 i 39.

W załączeniu raportu bieżącego Zarząd Spółki opublikował tekst jednolity Statutu.

10. Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy Kapitałowej

Zmiany zostały opisane w punkcie 1.1.6

11. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Zarząd Jednostki Dominującej nie publikował prognoz wyników.

12. Zmiany w stanie posiadania akcji KCI SA. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące w okresie od poprzedniego raportu kwartalnego

Liczba akcji KCI SA. posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę, w okresie od poprzedniego raportu kwartalnego do dnia publikacji sprawozdania:

Osoby zarządzające:

Osoba zarządzająca	Funkcja	Stan na dzień 27.05.2020	Zmiana	Stan na dzień 25.09.2020
Piotr Łysek	Prezes Zarządu	-	-	-

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Osoby nadzorujące:

Osoba nadzorująca	Funkcja	Stan na dzień 27.05.2020	Zmiana	Stan na dzień 25.09.2020
Dorota Hajdarowicz	Przewodnicząca Rady Nadzorczej	-	-	-
Kazimierz Hajdarowicz	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	-
Andrzej Zdebski	Członek Niezależny Rady Nadzorczej	-	-	-
Grzegorz Hajdarowicz	Członek Rady Nadzorczej	18 700	-	18 700
Agata Kalińska	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Dariusz Bąk	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Grażyna Cisło	Członek Niezależny Rady Nadzorczej	-	-	-

Na dzień publikacji niniejszego raportu KCI S.A. nie posiada innych informacji o posiadanych przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej akcjach KCI S.A. ani uprawnieniach do nich.

13. Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej

W niniejszym punkcie prezentowane są również postępowania, które zdaniem Emitenta są istotne.

KCI SA występuje w charakterze pokrzywdzonego w sprawie karnej przeciwko m.in. byłym członkom zarządu Ponar – Wadowice S.A., o przestępstwo z art. 296 § 3 kk i art. 296 § 2 kk w zw. z art. 12 kk oraz z art. 284 § 2 kk, z wartością szkody wywołanej przestępstwem w kwocie 64.756.453,60 zł. Sprawa dotyczy wydarzeń, które miały miejsce w 2008 i w efekcie których doszło do niekorzystnego rozporządzenia mieniem spółki – zakupu za kwotę 14.000.000 USD pakietu akcji w Georgia Hydraulics Cylinder, Inc. Aktualnie przed Sądem Okręgowym w Krakowie (sygn. akt VI K 89/14) toczy się postępowanie w sprawie.

W związku z połączeniem z KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Wrocławska – spółka komandytowa, KCI S.A. stała się stroną postępowania sądowego z Erbud S.A. W dniu 9 kwietnia 2019 r. Sąd Okręgowy w Krakowie (sąd I instancji) wydał wyrok, w którym zasądził od pozwanej KCI S.A. na rzecz ERBUD S.A. kwotę 2.408.396,41 zł wraz z odsetkami ustawowymi liczonymi od kwoty 2.296.160,16 złotych za okres od dnia 23 listopada 2013 roku do dnia zapłaty oraz od kwoty 112.236,25 złotych za okres od dnia 11 kwietnia 2014 roku do dnia zapłaty, a także kwotę 114.417,00 zł tytułem zwrotu kosztów procesu. Wyrok nie jest prawomocny, gdyż w czerwcu 2019 r. Spółka złożyła apelację od wyroku Sądu Okręgowego i oczekuje na wyznaczenie rozprawy apelacyjnej.

W dniu 6 listopada 2018 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie IV Wydział Gospodarczy wydał wyrok w sprawie o sygn. V GC 1544/18/S z powództwa Sławomira Wyciślaka o odszkodowanie za niewypłacenie zysku przez Emitenta (d. Gremi Inwestycje SA) za 2012 r., w którym Sąd oddalił powództwo akcjonariusza w całości z powodu niewykazania przesłanek odpowiedzialności kontraktowej i deliktowej oraz niewykazania szkody. Sąd uznał, że prawo do zysku jest prawem warunkowym, a strona pozwana nie miała obowiązku podjęcia uchwały o przeznaczeniu zysku na wypłatę dywidendy. W dniu 17.06.2020 r. Sąd Okręgowy w Krakowie XII Wydział Gospodarczy-Odwoławczy oddalił apelację Sławomira Wyciślaka w całości. Wyrok prawomocny.

W dniu 19 lipca 2018 r. Sąd Okręgowy w Krakowie IX Wydział Gospodarczy wydał wyrok (sygn. IX GC 197/17) w którym unieważnił Uchwałę nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia KCI S.A. z dnia 31 stycznia 2017 r. w sprawie upoważnienia zarządu do zmiany rynku notowań akcji Spółki KCI S.A. z rynku głównego Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie na rynek NewConnect. Pozew został złożony przez akcjonariuszy Spółki Marię Thiele, Radosława Kędziora i Piotra Szczęsnego. Wyrok nie jest prawomocny. W dniu 26 września 2018 r. pełnomocnik Spółki złożył apelację od wyroku Sądu I instancji do Sądu Apelacyjnego w Krakowie, I Wydział Cywilny. Sprawa oczekuje na wyznaczenie terminu rozpoznania złożonej apelacji. W dniu 24 lipca 2019 r. Sąd Apelacyjny w Krakowie na podstawie art. 390 § 1 k.p.c. przedstawił Sądowi Najwyższemu budzące poważne wątpliwości zagadnienie prawne dotyczące możliwości zastosowania art. 91 ustawy o ofercie w przypadku przeniesienia notowań akcji spółki z GPW na rynek ASO (NewConnect). W dniu 30 czerwca 2020 r. Sąd Najwyższy wydał postanowienie odmawiające podjęcia uchwały ze względu na wadliwość sformułowanego przez Sąd Apelacyjny pytania prawnego. Spółka oczekuje na uzasadnienie postanowienia.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

W dniu 30 czerwca 2017 r. Spółka złożyła pozew w sprawie przeciwko Piotrowi Szczęsnemu o usunięcie skutków naruszenia dóbr osobistych i zadośćuczynienie. Obecnie sprawa prowadzona jest przez Sąd Okręgowy w Krakowie I Wydział Cywilny pod sygn. akt I C 511/18. Spółka wskazała wartość przedmiotu sporu w wysokości 100.000 zł z uwagi na wniosek o zasądzenie od Pozwanego Piotra Szczęsnego na rzecz Fundacji Wspólnota Nadziei z siedzibą w Więckowicach, KRS nr 115868, kwoty w wysokości 100.000 zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie liczonymi od wydania wyroku do dnia zapłaty. W sprawie Sąd Apelacyjny w Krakowie w dniu 11 września 2018 r. wydał postanowienie opatrzone klauzulą wykonalności w dniu 11 października 2018 r. na mocy którego, Sąd udzielił Emitentowi zabezpieczenia roszczeń o na ruszenie dóbr osobistych Emitenta poprzez zakazanie pozwanemu Piotrowi Szczęsnemu – na czas trwania postępowania – rozpowszechniania zniesławiających stronę powodową stwierżeń. W dniu 4 marca 2020 r. sąd oddalił powództwo Spółki w całości. Spółka złożyła wniosek o uzasadnienie wyroku. W dniu 29.05.2020 r. Spółka złożyła apelację od wyroku w części dot. przeprosin i zakazanie pozwanemu rozpowszechniania treści naruszających dobra osobiste Spółki.

Spółka złożyła zawiadomienie o podejrzeniu popełnienia przez Piotra Szczęsnego przestępstwa stypizowanego w art. 183 ust. 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2017 r. poz. 1768 z późn. zm.), tj. manipulacji kursem akcji KCI. Sprawa jest prowadzona przez Prokuraturę Okręgową w Warszawie, Wydział II do spraw Przystępczości Gospodarczej. W sprawie wszczęto dochodzenie, prowadzone jest postępowanie przygotowawcze.

Ponadto, w dniu 27 lutego 2018 r. Spółka skierowała do Komisji Nadzoru Finansowego uzupełnienie zawiadomienia o podejrzeniu naruszenia w odniesieniu do akcji Spółki KCI SA zakazu dokonywania manipulacji na rynku lub usiłowania dokonywania manipulacji na rynku, o którym mowa w art. 15 w zw. z art. 12 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/ (dalej jako "Rozporządzenie MAR"), poprzez podejmowanie działań i przekazywanie do publicznej wiadomości przez wskazane osoby w ramach prowadzonego przez siebie szantażu korporacyjnego informacji mających na celu manipulację kursem akcji KCI S.A.

W związku z zawarciem w dniu 5 marca 2019 r. pomiędzy KCI S.A. a AP Romanowicza Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Kupującym) Umowy Przenoszącej Prawo Użytkowania Wieczystego nieruchomości położonych w Krakowie, przy ul. Romanowicza o łącznym obszarze 1,3189 ha, za cenę brutto 38.745.000,00 zł, o czym Spółka poinformowała RB 8/2019 z dnia 6.03.2019 r., już po dniu bilansowym tj. w dniu 18.01.2020 r. KCI S.A. wniosła do Sądu Okręgowego w Katowicach, Wydział XIII Gospodarczy, pozew o zapłatę kwoty 5.368.803,64 zł (pięć milionów trzysta sześćdziesiąt osiem tysięcy osiemset trzy złote 64/100) przeciwko Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna Spółka Komandytowa z siedzibą w Sosnowcu (numer KRS: 0000611731) (sygn. akt: XIII GC 48/20/AM). W przypadku nieuwzględnienia żądania zapłaty, spółka KCI S.A. domaga się stwierdzenia nieważności (a) przedwstępnej ugody pomiędzy KCI S.A., a CNT. S.A. z dnia 18.01.2019 r. oraz (b) ugody przyrzeczonej zawartej pomiędzy KCI S.A. a CNT S.A. z dnia 5 marca 2019 r. wobec działań podejmowanych przez CNT S.A., która wykorzystując przymusowe położenie KCI S.A. polegające na konieczności sfinalizowania przez Spółkę transakcji, do której doszło w dniu 5.03.2019 r. doprowadziła do zawarcia w sposób sprzeczny z prawem i zasadami współżycia społecznego (art. 87 k.c. i art. 388 k.c.) w/w ugod. Aktualnie, Strona pozwana wniosła odpowiedź na pozew, w której domaga się oddalenia powództwa w całości. Pierwsza rozprawa odbyła się w dniu 14 września 2020 r.

Sprawy sądowe przejęte przez KCI S.A. w związku z połączeniem z Gremi Inwestycje S.A.:

W Sądzie Okręgowym w Krakowie IX Wydziale Gospodarczym pod sygn. akt IX GC 1189/16 z powództwa KCI S.A. toczy się sprawa przeciwko akcjonariuszom Spółki - Piotrowi Szczęsnemu oraz Radosławowi Kędzior o zapłatę kwoty 322.394,00 zł tytułem odszkodowania za straty majątkowe poniesione w związku z bezprawnymi działaniami Pozwanych, które doprowadziły do braku możliwości realizacji uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 6 lipca 2015 r. nr 30 w sprawie pozbawienia akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii H i I, a także uchwały nr 31 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii H i I oraz zmiany Statutu Spółki (łącznie "Uchwały"). Zdaniem Zarządu wzmiankowane czynności Pozwanych miały charakter szantażu korporacyjnego, a jako takie stanowiły nadużycie prawa. Dochodzona przez Spółkę kwota odszkodowania w wysokości 322.394,00 zł stanowi równowartość wydatków poniesionych przez Spółkę w związku z przygotowaniem oraz realizacją wszystkich czynności niezbędnych do przeprowadzenia podwyższenia kapitału zakładowego zgodnie z Uchwałami, emisji nowych akcji serii H i I, a także dopuszczenia tych papierów

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

wartościowych do obrotu na rynku regulowanym. Sprawa toczy się. W sprawie tej prowadzone jest postępowanie dowodowe.

Ponadto, Spółka jest stroną pozwaną w postępowaniach wytoczonych przez Wspólnotę Mieszkaniową „Krakowska Kamienica Herbowa POZNAŃ”, o nienależyte świadczenie lub odszkodowanie i zadośćuczynienie, na łączną kwotę ok. 650 tys. zł. W październiku 2019 r. Spółka powzięła informację o rozszerzeniu powództwa do kwoty 1.763.688 zł. Sprawa jest w toku przed sądem I instancji.

Na mocy Decyzji z dnia 29 czerwca 2017 roku nr 64/2017, wydanej przez Prezydenta Miasta Krakowa, ustalono w stosunku do KCI S.A. jednorazową opłatę w wysokości 937 tys. zł z tytułu wzrostu wartości nieruchomości zbytej przez Spółkę dnia 30 lipca 2013 r. Wzrost wartości nieruchomości wynika z uchwalenia miejscowego planu zagospodarowania przestrzennego (tzw. renty planistycznej). Od powyższej decyzji Spółka wniosła odwołanie do Sądowego Kolegium Odwoławczego. Decyzją z dnia 16 listopada 2017 r. Samorządowe Kolegium Odwoławcze utrzymało w mocy decyzję organu I instancji. Od decyzji SKO spółka złożyła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego, który wyrokiem z dnia 20 kwietnia 2018 r. oddalił skargę Spółki. Spółka złożyła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Wyrok jeszcze nie zapadł.

Poza sprawami opisanymi powyżej, nie są prowadzone postępowania sądowe, przed organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych lub organami administracji publicznej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Jednostki Dominującej, których wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych Emitenta.

Jednocześnie Jednostka Dominująca informuje, że w sprawozdaniu nie są ujmowane opisy spraw, które z uwagi na niską wartość przedmiotu sporu i ich charakter, zostały uznane przez Zarząd Jednostki Dominującej za mało istotne dla opisu sytuacji prawnej i ekonomicznej Spółki KCI S.A.

14. Połączenia jednostek gospodarczych

W 2020 r. w Grupie Kapitałowej KCI S.A. nie miało miejsca połączenie jednostek gospodarczych.

15. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Salda rozrachunków z podmiotami powiązanymi.

30 czerwca 2020 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, sprzedaży papierów wartościowych, emisji obligacji, należności pozostałe.	29 449	0	0	148 799	178 248
Należności z tytułu dostaw i usług	4 594	0	0	0	4 594
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 754	0	0	910	8 664

31 grudnia 2019 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, sprzedaży papierów wartościowych, emisji obligacji, należności pozostałe.	22 840	0	0	145 159	167 999
Należności z tytułu dostaw i usług	4 453	0	0	782	5 235
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 793	0	0	2 580	11 373

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

30 czerwca 2019 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, sprzedaży papierów wartościowych, emisji obligacji, należności pozostałe.	16 822	0	0	141 133	157 955
Należności z tytułu dostaw i usług	6 811	0	0	0	6 811
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 629	0	0	2 065	13 694

30 czerwca 2020 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Przychody	867	0	0	4 419	5 286
Koszty	486	0	0	0	486

31 grudnia 2019 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Przychody	1 868	0	0	8 154	10 022
Koszty	868	0	0	0	868

30 czerwca 2019	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Przychody	248	0	0	3 972	4 220
Koszty	393	0	0	20	413

Wyszczególnione w niniejszej notcie transakcje z jednostkami powiązanymi należy rozpatrywać łącznie z umowami dotyczącymi ustanowionych zabezpieczeń i poręczeń wymienionymi w punkcie 16.

16. Pozycje pozabilansowe

16.1. Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy

16.1.1. Przystąpienie do umowy sprzedaży instrumentów finansowych

W dniu 26 maja 2015 r. została zawarta umowa pomiędzy MIZYAK INVESTMENT FUND LTD, Gremi Media S.A. (dawniej: Gremi Media Sp. z o.o./Presspublica Sp. z o.o.) a KCI S.A., na mocy której Presspublica Sp. z o.o. kupiła 430 000 sztuk akcji zapewniających 40,05% ogólnej liczby głosów oraz udziału w kapitale zakładowym spółki MM Conferencess SA z siedzibą w Warszawie, za łączną cenę 1 957 640 zł., która zostać miałaby powiększona o dodatkowe wynagrodzenie, w kwocie równej dywidendzie za rok 2014 przypadającej do wypłaty na akcje w wysokości ustalonej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie, powiększonej o 12.000 zł, z terminem płatności do 31 lipca 2015 r. Zgodnie z postanowieniami umowy, Strony wyraziły zgodę na zapłatę wynagrodzenia przez KCI S.A., przy czym KCI S.A. według własnego wyboru przysługiwało na zasadach określonych w umowie uprawnienie do zwolnienia się z obowiązku zapłaty ceny sprzedaży do wysokości 1 757 640 zł, poprzez wydanie Sprzedającemu w terminie do 31 stycznia 2016 r. akcji Gremi Inwestycje S.A. z siedzibą w Warszawie, dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W przypadku zapłaty ceny sprzedaży przez KCI S.A. lub skorzystania przez tę spółkę z uprawnień do wydania akcji Gremi Inwestycje S.A., rozliczenia Kupującego i KCI S.A. z tego tytułu miały być przedmiotem odrębnej umowy. Na mocy w/w umowy KCI S.A. przysługiwałoby prawo pierwokupu nabytych w ramach niniejszej Umowy przez Sprzedającego akcji Gremi Inwestycje S.A. Tytułem zabezpieczenia zapłaty ceny sprzedaży ustanowiony miałby być zastaw rejestrowy na akcjach oraz poręczenie KCI S.A. Umowa nie zawierała kar umownych, nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku.

W dniu 9 maja 2016 roku strony zawarły porozumienie, zgodnie z którym zamieniono zobowiązanie wynikające z umowy na pożyczkę z terminem zwrotu do 31 stycznia 2017 r. W związku z tą zmianą strony postanowiły zawrzeć nową umowę zastawu, która będzie określać wiarytelność wynikającą z pożyczki jako wiarytelność zabezpieczoną zastawem. Jednocześnie strony postanowiły rozwiązać dotychczasową umowę zastawu.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

W 2018 r. roku Strony zawarły aneks do w/w porozumienia, na mocy którego termin zwrotu pożyczki w ratach został wydłużony do dnia 31 marca 2020 roku. W I kwartale 2020 r. została w całości spłacona. Zastaw został wykreślony w czerwcu 2020 r.

16.1.2. Zabezpieczenia wynikające z umów pożyczek zaciągniętych przez Gremi International S. a r. l.

W dniu 5 lipca 2018 r. KCI S.A. zawarła umowę zastawu rejestrowego na 27.028 akcjach spółki Gremi Media S.A. W/w zastaw stanowi zabezpieczenie pożyczki udzielonej przez osobę prawną, nie będącą podmiotem powiązaniem z Emitentem, na rzecz Gremi International S. a r. l. (Sp. z o.o.) Oddział w Polsce. Pożyczka została udzielona okres 1 roku. Zabezpieczenie w postaci opisanego powyżej zastawu zostało udzielone przez KCI S.A. pod tytułem odpłatnym.

W dniu 14 listopada 2018 r. KCI S.A. zawarła umowę zastawu zwykłego na 56.934 akcjach spółki Gremi Media S.A. W/w zastaw stanowi zabezpieczenie wierzytelności z tytułu pożyczki udzielonej przez osobę fizyczną, nie będącą podmiotem powiązaniem z Emitentem, na rzecz Gremi International S. a r. l. W dniu 11 lipca 2019 r. spółka KCI SA wzmocniła zabezpieczenie poprzez zwiększenie zastawu zwykłego na dodatkowych 85 400 akcjach Gremi Media S.A. Termin zapadalności wierzytelności, dla której zostały ustanowione opisane powyżej zabezpieczenia, przypadający na 31.10.2019 r. został przedłużony do 30.09.2020 r.

W dniu 25 kwietnia 2019 r. KCI S.A. zawarła umowę zastawu rejestrowego na 34 160 akcjach spółki Gremi Media S.A. W/w zastaw stanowi zabezpieczenie pożyczki udzielonej przez osobę prawną, nie będącą podmiotem powiązaniem z Emitentem, na rzecz Gremi International S. a r. l. (Sp. z o.o.) Oddział w Polsce. Zabezpieczenie w postaci opisanego powyżej zastawu zostało udzielone przez KCI S.A. pod tytułem odpłatnym. Termin zapadalności wierzytelności, dla której zostało ustanowione opisane powyżej zabezpieczenie, został przedłużony do 25.11.2020 r.

W dniu 17 lipca 2020 r. KCI S.A. zawarła umowę zastawu rejestrowego na 30 865 akcjach spółki Gremi Media S.A. W/w zastaw stanowi zabezpieczenie wykupu przez Gremi Inwestycje Spółka Akcyjna z siedzibą w Karniowicach obligacji serii AA objętych przez osobę fizyczną, nie będącą podmiotem powiązaniem z Emitentem. Zabezpieczenie w postaci opisanego powyżej zastawu zostało udzielone przez KCI S.A. pod tytułem odpłatnym. Termin zapadalności wierzytelności, dla której zostało ustanowione opisane powyżej zabezpieczenie, został ustalony na 7 listopada 2020 r.

16.1.3. Zabezpieczenia ustanowione na rzecz ING Bank Śląski S.A.

Zabezpieczeniem linii kredytowej z ING Bankiem Śląskim S.A. (w skład którego wchodzi odnawialny kredyt obrotowy do kwoty 14 mln PLN, kredyt inwestycyjny do kwoty 20 mln PLN oraz linii na gwarancje do kwoty 1,3 mln PLN) są:

a) poręczenia według prawa cywilnego udzielonego przez E-Kiosk S.A. do kwoty 200 000,00 EUR;

b) cesja wierzytelności (z monitoringiem) przysługujących Gremi Media wynikających z kolportażu prasy od wybranych kontrahentów określonych w umowie przelewu wierzytelności z monitoringiem. Minimalny poziom cesji należności 4 200 000,00 zł średniomiesięcznie rozliczany kwartalnie.

c) zastaw rejestrowy na opatentowanych znakach towarowych Gremi Media:

- słowny: UWAŻAM RZE, zarejestrowany pod nr R.253731
- słowno-graficzny: DOBRAFirma, zarejestrowany pod nr R.156719
- słowno-graficzny: +PLUS - MINUS, zarejestrowany pod nr R.116875
- słowny: „Byki i niedźwiedzie” zarejestrowany pod nr R.188970,
- słowno-graficzny: PARKIET GAZETA GIEŁDY, zarejestrowany pod nr R.177692
- słowno-graficzny: PARKIET GIEŁDA FINANSE GOSPODARKA, zarejestrowany pod nr R.179138
- słowno-graficzny: RZECZPOSPOLITA, zarejestrowany pod nr R.116872
- słowny: Rzeczpospolita OnLine, zarejestrowany pod nr R.154631
- słowno-graficzny: RZECZPOSPOLITA Rzeczpospolita.Ma znaczenie., zarejestrowany pod nr R.225109
- słowno-graficzny: RZECZPOSPOLITA Rzeczpospolita ma znaczenie., zarejestrowany pod nr R.225110
- słowno-graficzny: RZECZPOSPOLITA, zarejestrowany pod nr R.206661
- słowno-graficzny: RZECZPOSPOLITAONLINE, zarejestrowany pod nr R.151073
- graficzny zarejestrowany pod nr R.192655

d) zastaw rejestrowy na opatentowanym znaku towarowym, słowno - graficznym e-kiosk (najwyższa suma zabezpieczenia 800.000,00 zł) należącym do firmy E-Kiosk S.A.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

- e) zastawu rejestrowego na opatentowanym znaku towarowym - "SUKCES" Gremi Media.
- f-h) zastaw rejestrowy finansowego na rachunkach Gremi Media otwartych i prowadzonych w Getin Noble Bank S.A., Alior Banku oraz ING Banku Śląskim
- i) zastaw rejestrowy na przedsiębiorstwie Gremi Media.
- j) zastaw rejestrowy na domenie/portalu "e-kiosk.pl" (najwyższa suma zabezpieczenia 800.000,00 zł) należącej do E-Kiosk S.A.
- k) zastaw na 50,01% akcjach firmy E-Kiosk Sp. z o.o. należących do Gremi Media (liczba głosów 9 046 095 co stanowi 50,01% udziału w głosach i kapitale zakładowym). Gremi Media posiada 6 739 621 akcji zdematerializowanych i 2 306 474 akcji imiennych.
- l) oświadczenia o poddaniu się egzekucji Gremi Media, w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 47 145 000,00 zł;
- m) oświadczenia o poddaniu się egzekucji E-Kiosk S.A., w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 200 000,00 EUR;
- n) zastaw rejestrowy na opatentowanym znaku „Gremi”;
- o) zastaw na domenie rp.pl i parkiet.com,
- p) zabezpieczenie udzielone przez KCI SA w formie poręczenia do kwoty 2,5 mln. zł.

Wskazane powyżej zabezpieczenia zaprezentowano w niniejszym punkcie kierując się chęcią zachowania spójności i przejrzystości opisu. W istocie tylko część opisanych powyżej elementów stanowi obciążenia majątku Grupy Kapitałowej KCI S.A. część zaś zobowiązania pozabilansowe.

16.2. Zobowiązania warunkowe

16.2.1. Roszczenia administracyjne wobec Gremi Inwestycje S.A. w przedmiocie ustalenia odpowiedzialności podatkowej Spółki związanej z przeterminowanymi zobowiązaniami Stilna S.A.

Gremi Inwestycje S.A. (obecnie KCI S.A.) na podstawie umów zabezpieczających należności od Stilna S.A. (wcześniej Technologie Buczek S.A.) przejął po wszczęciu postępowania upadłościowego udziały Huty Buczek Sp. z o.o. Wierzyciel publiczno-prawny Stilna S.A. (tj. Urząd Miasta Sosnowiec) wniósł wobec Emitenta roszczenia administracyjne w przedmiocie ustalenia odpowiedzialności podatkowej Emitenta związanej z przeterminowanymi zobowiązaniami Stilna S.A. Z informacji uzyskanych przez Emitenta wynika, iż Urząd Miasta Sosnowiec wezwał Stilna S.A. do zapłaty kwoty 2.156 tys. zł. Zgodnie z posiadaną przez Emitenta opinią prawną zawarcie i wykonanie układu przez Stilna S.A. skutkuje wygaśnięciem zobowiązania podatkowego. W dniu 10 stycznia 2011 roku uprawomocniło się postanowienie sądu upadłościowego Stilna S.A. (tj. Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach) z dnia 31 sierpnia 2010 roku w przedmiocie zatwierdzenia układu zawartego przez Stilna S.A. z wierzycielami. W związku z tym, iż w stosunku do Emitenta została wydana decyzja o odpowiedzialności podatkowej Gremi Inwestycje S.A. jako nabywcy majątku Stilna S.A. za zaległości podatkowe, a postępowanie w tej sprawie nie zostało formalnie zakończone, zatem z formalnego punktu widzenia, Spółka zostanie zwolniona z odpowiedzialności dopiero w momencie wydania decyzji przez Prezydenta Miasta Sosnowiec o umorzeniu postępowania podatkowego w zakresie odpowiedzialności podatkowej Emitenta. Stan spraw związanych ze zobowiązaniami wobec Urzędu Miasta Sosnowiec, wg posiadanej wiedzy, nie uległ zmianom do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

16.2.2. Pozostałe

Gwarancja bankowa do umowy najmu na rzecz Prosta Investment Sp. z o.o. w wysokości 210 tys. EUR.

16.3. Otrzymane zabezpieczenia

KCI S.A. otrzymała zabezpieczenie dla udzielonych pożyczek w formie weksli in blanco. Łączna wartość udzielonych pożyczek zabezpieczonych wekslami in blanco na dzień bilansowy to 47 862 tys. zł.

KCI S.A. posiada również weksle wystawione przez podmioty, na rzecz których udzielone zostało wsparcie w postaci ustanowionych zabezpieczeń, opisanych we wcześniejszych częściach niniejszego rozdziału.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

17. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Dłużne papiery wartościowe

W I półroczu 2020 r. nie przeprowadzano emisji dłużnych papierów wartościowych w spółkach Grupy Kapitałowej KCI S.A.

W I półroczu 2020 r. realizowane były spłaty odsetek od obligacji serii P zgodnie z harmonogramem lub umowami, łączna kwota zapłaconych lub rozliczonych odsetek wynosi 327 tys. zł.

W okresie I półrocza 2020 r. w spółkach Grupy Kapitałowej KCI S.A. nie dokonywano wykupu dłużnych papierów wartościowych.

W dniu 3 lipca 2020 r. Spółka otrzymała informację o spełnieniu warunku wejścia w życie Uchwały Zarządu Spółki KCI SA w sprawie zmiany Warunków Emisji Obligacji serii P, a mianowicie wyrażenia zgody przez wszystkich obligatariuszy Obligacji serii P na zmianę Warunków Emisji Obligacji serii P w zakresie zmiany daty wykupu Obligacji i terminu wypłaty odsetek. Zgodnie ze zmienionymi w tym zakresie Warunkami Emisji Obligacji serii P, termin wykupu obligacji serii P przesunięty został na dzień 5 czerwca 2021 r., a wypłata odsetek począwszy od dnia 6 czerwca 2020 r. następowała będzie w okresach półrocznych. Pozostałe istotne warunki Emisji Obligacji serii P w zakresie oprocentowania i zabezpieczeń nie uległy zmianie.

Kapitałowe papiery wartościowe

W I półroczu 2020 r. nie przeprowadzano emisji kapitałowych papierów wartościowych w spółkach, które na 30 czerwca 2020 r. należą do Grupy Kapitałowej KCI S.A.

18. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego i jego jednostki zależne wyniki finansowe w perspektywie co najmniej jednego kwartału

Grupa, w ramach obranej strategii, zamierza w przyszłości skoncentrować się na działalności na rynku nieruchomości i mediów, przy czym swoją rolę postrzega bardziej jako inwestora finansowego. Czynniki, które w ocenie KCI S.A. mogą mieć wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału, ale i najbliższego roku są:

Czynniki dotyczące Jednostki Dominującej

- ✓ powodzenie planów Spółki, w tym w szczególności działań ukierunkowanych na planowaną sprzedaż kolejnych pakietów akcji Gremi Media S.A. oraz działań związanych z transakcją sprzedaży ostatnich posiadanych nieruchomości,
- ✓ rozstrzygnięcia prowadzonych postępowań sądowych,
- ✓ obiecujące perspektywy rozwoju branży VR/AR, mające znaczenie dla projektu, w który pośrednio (poprzez inwestycje w obligacje) zaangażował się Emitent.

Czynniki dotyczące Grupy Gremi Media S.A.

- ✓ kurczenie się rynku prasy drukowanej, co może mieć wpływ na wyniki spółek mediowych, w szczególności w odniesieniu do tytułu „Rzeczpospolita”, oraz przekładać się na relacje z bankiem finansującym (ING Bank Śląski S.A.),
- ✓ konkurencja na rynku prasy drukowanej i elektronicznej, w szczególności w zakresie, w jakim może przekładać się na decyzje reklamodawców co do lokowania budżetów reklamowych,
- ✓ realizacja planowanych w grupie kapitałowej Gremi Media wyników, opartych zarówno na sprzedaży prasy drukowanej, jak i online a także reklam, konferencji, eventów, szkoleń oraz pozostałych przychodów,
- ✓ obecna sytuacja na rynku dystrybucji prasy tradycyjnej (papierowej) w Polsce wynikająca z trudności doświadczanych przez jednego z kluczowych dystrybutorów - Ruch S.A.

W ocenie Zarządu głównym czynnikiem jaki może mieć wpływ na osiągnięte wyniki w kolejnym kwartale jest wpływ pandemii Covid-19 na działalność operacyjną Grupy. W oparciu o dotychczasowy przebieg sytuacji Grupa ocenia, że pandemia i wprowadzone w związku z nią obostrzenia miały ograniczony wpływ na wyniki pierwszego kwartału,

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

jednak mogą istotnie wpływać na wyniki w kolejnych okresach. W szczególności nieprzewidywalność oraz czas trwania pandemii mogą negatywnie oddziaływać na realizację założonych planów przez spółkę Gremi Media S.A. oraz ograniczyć możliwość pozyskania inwestorów zgodnie z celem strategicznym uchwalonym przez Walne Zgromadzenie akcjonariuszy KCI S.A. w czerwcu 2019 r.

19. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość

Poza zdarzeniami opisanymi w niniejszym Sprawozdaniu nie miały miejsca inne nietypowe zdarzenia.

20. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.

W okresie sprawozdawczym oraz na dzień publikacji niniejszego raportu zgodnie z wiedzą Zarządu nie wystąpiły w Grupie Kapitałowej KCI S.A. transakcje zawarte na warunkach innych niż rynkowe z podmiotami powiązanymi.

Transakcje w Grupie Kapitałowej KCI S.A. z jednostkami powiązanymi zostały opisane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym - pkt. 15.

Ponadto, w tym miejscu należy wskazać, że w dniu 14 maja 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki przyjęła uchwałę w sprawie zatwierdzenia „Regulaminu transakcji z podmiotami powiązanymi w KCI S.A. z siedzibą w Krakowie” oraz przyjęcia „Procedury okresowej oceny transakcji zawieranych z podmiotami powiązanymi przez spółkę KCI S.A. z siedzibą w Krakowie na warunkach rynkowych w ramach zwykłej działalności spółki”.

21. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość, co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

W I półroczu 2020 r. spółka KCI S.A. jak również żadna z jednostek od niej zależnych nie udzieliła poręczeń kredytu lub pożyczki, jak również nie udzieliła gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość (poręczeń lub gwarancji) stanowiłaby równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.

22. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

Sytuacja finansowa spółki KCI S.A. oraz jej jednostek zależnych jest stabilna, jednakże związku z ogłoszoną przez Światową Organizację Zdrowia WHO pandemią koronawirusa SARS-CoV-2, Zarząd Jednostki Dominującej wskazuje, że powyższa okoliczność może wpłynąć negatywnie na działalność finansową i operacyjną Grupy. W konsekwencji sytuacja ta może także rzutować negatywnie na przyszłą sytuację finansową, płynnościową i wyniki finansowe Grupy. W celu zminimalizowania ryzyka ewentualnego negatywnego wpływu epidemii koronawirusa SARSCoV-2 na działalność operacyjną, Zarząd Jednostki Dominującej na bieżąco monitoruje sytuację i podejmuje działania zabezpieczające utrzymanie ciągłości prowadzenia działalności gospodarczej. Na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania Grupa nie odnotowała istotnego negatywnego wpływu pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 na działalność i wyniki finansowe Grupy, jednak nie można wykluczyć takiego wpływu przyszłości.

23. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do odzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.

Na dzień 30 czerwca 2020 r. Grupa Kapitałowa nie posiadała zapasów, które byłyby objęte odpisem aktualizującym.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

24. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.

Informacje o odpisach aktualizujących wartość aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych zostały zaprezentowane w nocie 7.17

25. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw znajdują się w nocie 7.17.

26. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały umieszczone w nocie 7.11 i 7.13.

27. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Istotne transakcje nabycia jak i również istotne transakcje sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych w Grupie Kapitałowej KCI SA zostały opisane w notach 7.9 i 7.10.

28. Informacja o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 30 czerwca 2020 r. Grupa Kapitałowa KCI SA nie posiadała istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

29. Dywidenda

Emitent nie deklaruje wypłaty i nie dokonał wypłaty dywidendy za rok 2019.

30. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

31. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności emitenta, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).

Zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności Grupy, w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r., nie miały istotnego wpływu na wartość godziwą aktywów

32. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

W okresie od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r. Grupa Kapitałowa nie posiadała zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, wobec których należałoby podjąć działania naprawcze.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

33. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu metody jej ustalenia.

W trakcie I półrocza 2020 r. nie wystąpiły zmiany sposobu (metod) ustalenia wartości instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

34. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r. w Grupie nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.

35. Informacje o istotnych zmianach wartości szacunkowych

W okresie sprawozdawczym oraz na dzień publikacji niniejszego raportu w ocenie Zarządu nie nastąpiły zmiany w stosowanych zasadach (polityce) rachunkowości, ani nie uległy zmianie zasady ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego oraz wartości oparte na szacunkach. W związku z powyższym wartość posiadanych akcji spółki Gremi Media S.A. prezentowana jest zgodnie z wyceną dokonaną na dzień 31 grudnia 2019 r.

36. Wartość godziwa

Wartość godziwa	Na dzień		Na dzień		Na dzień	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 566	4 566	2 603	2 603	2 859	2 859
Należności wyceniane w zamortyzowanym koszcie	30 009	30 009	29 498	29 498	32 243	32 243
Udzielone pożyczki wyceniane w zamortyzowanym koszcie	51 051	51 051	44 423	44 423	38 633	38 633
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	1 500	1 500	1 500	1 500	1 500	1 500
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 515	1 515	707	707	859	859
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	119 656	119 656	123 576	123 576	120 019	120 019
Nieruchomości inwestycyjne	2	2	2	2	2	2
Zobowiązania finansowe	40 804	40 804	53 893	53 893	59 311	59 311
Zobowiązania wyceniane z tytułu leasingu	7 131	7 131	8 010	8 010	8 876	8 876
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	33 673	33 673	45 883	45 883	50 435	50 435

Wartość bilansowa aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jest zbliżona do wartości godziwej. W związku z tym zgodnie z MSSF 7 pkt. 29 odstąpiono od szczegółowej charakterystyki wymienionej powyżej pozycji. W okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za I półrocze 2020 r. nie nastąpiły przesunięcia pomiędzy poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych. Ponadto nie nastąpiły zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

W odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwych kontynuowane są zasady stosowane przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za 2019 r., z wyjątkiem zastosowania zmian standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rozpoczynających się po 1 stycznia 2020 r.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

37. Śródroczne Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe KCI S.A.

37.1 Nazwa i siedziba, przedmiot działalności jednostki

Nazwa Spółki: KCI Spółka Akcyjna
Siedziba: 31-545 Kraków, ul. Mogilska 65
Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Krakowa -Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Krakowie ul. Przy Rondzie 7
Nr KRS: 0000112631
Regon: 071011304
NIP: 551-00-07-742

Podstawowe informacje o Spółce i jej przedmiocie działalności zostały opisane w pkt. 1.1 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI S.A.

37.2 Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

KCI SA jako emitent papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu zgodnie z § 80 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 roku poz. 757 z późniejszymi zmianami) jest zobowiązany do sporządzania i publikowania raportów okresowych, w tym półrocznych. Stosownie do treści § 62 ust. 3 rozporządzenia KCI S.A., jako jednostka dominująca nie sporządza odrębnego jednostkowego raportu półrocznego, ale załącza skrócone śródroczne jednostkowe półroczne sprawozdanie finansowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego raportu półrocznego.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe KCI SA za okres od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 30 czerwca 2020 r. (I półrocze 2020 r.) zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym KCI S.A. za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.

Na niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie składają się:

- śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej KCI S.A.
- śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów KCI S.A.
- śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym KCI S.A.
- śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych KCI S.A.
- wybrane informacje objaśniające do skróconego jednostkowego śródrocznego sprawozdania finansowego KCI S.A.

Celem pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności spółki KCI S.A., jako podmiotu dominującego w Grupie Kapitałowej, niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej KCI S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 30 czerwca 2020 r.

37.3 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 30 czerwca 2020 r. (I półrocze 2020 r.) zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz mającymi zastosowanie pozostałymi MSR/MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (przez zatwierdzenie przez Unię Europejską rozumie się ogłoszenie standardów lub interpretacji w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej). W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz. U. z 2019 roku poz. 351, z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Na dzień publikacji niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, biorąc pod uwagę proces adaptacji MSSF przez Unię Europejską, nie występują różnice w zakresie zasad rachunkowości przyjętych przez Spółkę zgodnie z MSSF, a MSSF które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

37.4 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich (PLN). Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

37.5 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe KCI S.A. zostało zatwierdzone do publikacji i podpisane przez Zarząd KCI S.A. w dniu 25 września 2020 roku.

37.6 Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2019 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r., z wyjątkiem zmian opisanych w punkcie 1.2.6.

37.7 Pozostałe

W związku ze zmianą w 2019 r. modelu wyceny akcji Gremi Media S.A., tj. odrębnego ujęcia wyceny akcji serii A (akcje uprzywilejowane, niedopuszczone od publicznego obrotu) i oraz serii B (akcje zwykłe, dopuszczone do publicznego obrotu), gdzie poszczególne akcje wyceniono metodą ważoną ze współczynnikiem premii za kontrolę na poziomie 35%, Spółka dokonała przekształcenia danych porównawczych na dzień 30 czerwca 2019 r.

Korekta (korekta GM) nie miała wpływu na dane porównawcze w sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych. Wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej, na sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz zestawienie zmian w kapitale własnym prezentują poniższe tabele).

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym KCI S.A.	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane/Straty niepokryte	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2019 r.	57 609	-1 700	367 067	-38 539	384 437
- korekta GM	0	0	6 375	0	6 375
Stan na 1 stycznia 2019 r. po zmianach	57 609	-1 700	373 442	-38 539	390 812
- inne całkowite dochody	0	0	-1 463	0	-1 463
- inne całkowite dochody korekta GM	0	0	0	4 497	4 497
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	0	0	-1 463	4 497	3 034
Całkowite dochody	0	0	0	0	0
- podział zysków zatrzymanych	0	0	0	0	0
- pozostałe	57 609	-1 700	371 979	-34 042	393 846
Stan na 30 czerwca 2019 r.	57 609	-1 700	367 067	-38 539	384 437

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej KCI S.A.	Stan na 30.06.2019 przed korektą	Korekta GM	Stan na 30.06.2019 po korekcie
Aktywa			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 582	0	1 582
Zapasy	2	0	2
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8 516	0	8 516
Udzielone pożyczki	38 484	0	38 484
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	1 500	0	1 500
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0	0	0
Inwestycje w jednostki zależne	245 928	5 561	251 489
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	120 019	0	120 019
Nieruchomości inwestycyjne	2	0	2
Wartości niematerialne	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
Aktywa, razem	416 033	5 561	421 594
Pasywa			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10 502	0	10 502
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku	366	0	366
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	1 771	0	1 771
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	8 554	0	8 554
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 563	-1 319	5 244
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	1 311	0	1 311
Zobowiązania, razem	29 067	-1 319	27 748
Kapitał podstawowy	57 609	0	57 609
Akcje własne	-1 700	0	-1 700
Pozostałe kapitały	365 099	6 880	371 979
Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty	-34 042	0	-34 042
- Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty z lat ubiegłych	-38 539	0	-38 539
- Zysk (strata) netto	4 497	0	4 497
Kapitał własny, razem	386 966	6 880	393 846
Pasywa, razem	416 033	5 561	421 594

Spółka nie dokonała innych korekt prezentacyjnych danych porównywalnych na dzień 30 czerwca 2019 roku.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

*(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)***38. Wybrane dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego KCI S.A.**

Wybrane dane dotyczące śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego KCI S.A.	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2020 - 30.06.2020	Dane porównawcze*	01.01.2020 -30.06.2020	Dane porównawcze*
Przychody i zyski	13 601	6 015	3 062	1 403
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 784	3 544	1 077	826
Zysk (strata) netto	4 390	4 497	988	1 049
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-811	4 172	-183	973
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 134	-1 524	706	-355
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-165	-1 091	-37	-254
Przepływy pieniężne netto, razem	2 158	1 557	486	363
Aktywa razem	439 506	444 674	98 412	104 420
Zobowiązania i rezerwy razem	22 570	25 278	5 054	5 936
Kapitał własny (aktywa netto)	416 936	419 396	93 358	98 484
Kapitał podstawowy	57 609	57 609	12 899	13 528
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)	6,08	6,12	1,36	1,44
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)	6,08	6,12	1,36	1,44
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,06	0,07	0,01	0,02
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)*	0,06	0,07	0,01	0,02

*Dane dla pozycji dotyczących śródrocznego sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są na dzień 31 grudnia 2019 r. natomiast dla pozycji dotyczących śródrocznego sprawozdania z całkowitych dochodów i śródrocznego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r.

Dla pozycji wynikowych przeliczonych na EUR zastosowano średnią kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca:

6 miesięcy 2020 r. – 4,4413 zł
6 miesięcy 2019 r. – 4,2880 zł

Dla pozycji bilansowych zastosowano kurs EUR na dzień:

30 czerwca 2020 r. – 4,4460 zł
31 grudnia 2019 r. – 4,2585 zł

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

39. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej KCI S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej KCI S.A.	Nota	Stan na 30.09.2020 (niebadane)	Stan na 31.12.2019 (badane)	Stan na 30.09.2019 (niebadane)*
Aktywa				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	43.1	2 164	6	1 582
Zapasy		0	0	2
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	43.2	8 224	6 092	8 516
Udzielone pożyczki	43.3	51 051	44 423	38 484
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	43.4	1 500	1 500	1 500
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	43.5	0	0	0
Inwestycje w jednostki zależne	43.6	256 909	269 075	251 489
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	43.7	119 656	123 576	120 019
Nieruchomości inwestycyjne		2	2	2
Wartości niematerialne	43.8	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	43.9	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43.10	0	0	0
Aktywa, razem		439 506	444 674	421 594
Pasywa				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	43.11	4 817	6 719	10 502
Zobowiązanie z tytułu podatku bieżącego		1 143	489	366
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)		1 698	1 778	1 771
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		0	0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych		8 609	8 554	8 554
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43.12	5 312	6 724	5 244
Rezerwy na pozostałe zobowiązania		991	1 014	1 311
Zobowiązania, razem		22 570	25 278	27 748
Kapitał podstawowy	43.13.1	57 609	57 609	57 609
Akcje własne	43.13.2	-2 857	-1 743	-1 700
Pozostałe kapitały	43.13.3	387 546	393 282	371 979
Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty		-25 362	-29 752	-34 042
- Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty z lat ubiegłych		-29 752	-38 539	-38 539
- Zysk (strata) netto		4 390	8 787	4 497
Kapitał własny, razem		416 936	419 396	393 846
Pasywa, razem		439 506	444 674	421 594

* przekształcone dane

	Stan na 30.09.2020 (niebadane)	Stan na 31.12.2019 (badane)	Stan na 30.09.2019 (niebadane)*
Wartość księgową	416 936	419 396	393 846
Liczba akcji w sztukach	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	6,08	6,12	5,74
Rozwodniona liczba akcji w sztukach	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)	6,08	6,12	5,74

* przekształcone dane

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

40. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów KCI S.A.

Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat KCI S.A.	Nota	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
		01.04.2020-30.06.2020 (niebadane)	01.01.2020-30.06.2020 (niebadane)	01.04.2019-30.06.2019 (niebadane)	01.01.2019-30.06.2019 (niebadane)
Działalność kontynuowana					
Przychody i zyski		9 077	13 508	3 805	5 853
Przychody i zyski z inwestycji	43.14	9 209	13 158	3 725	5 707
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		41	61	29	58
Pozostałe przychody i zyski operacyjne		9	202	54	55
Rezerwy i utrata wartości		0	0	33	33
Dodatnie różnice kursowe		-182	87	-36	0
Koszty i straty		-8 127	-8 817	-1 145	-2 471
Koszty i straty z inwestycji	43.14	-7 541	-7 541	0	0
Koszty operacyjne	43.15	-212	-393	-296	-794
Pozostałe koszty i straty operacyjne		-55	-273	-657	-1 198
Rezerwy i utrata wartości		-18	-18	0	0
Ujemne różnice kursowe		0	0	-14	-14
Pozostałe koszty finansowe		-301	-592	-178	-465
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		950	4 691	2 660	3 382
Pozostałe przychody finansowe		47	93	79	162
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności		0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		997	4 784	2 739	3 544
Podatek dochodowy		241	-394	1 115	953
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		1 238	4 390	3 854	4 497

	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.04.2020-30.06.2020	01.01.2020-30.06.2020	01.04.2019-30.06.2019	01.01.2019-30.06.2019
Zysk (strata) netto				
Zysk (strata) netto	1 238	4 390	3 854	4 497
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,02	0,06	0,06	0,07
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,02	0,06	0,06	0,07

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów KCI S.A.	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.04.2020-30.06.2020	01.01.2020-30.06.2020	01.04.2019-30.06.2019*	01.01.2019-30.06.2019*
Zysk/strata netto	1 238	4 390	3 854	4 497
Inne całkowite dochody:				
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski po spełnieniu określonych warunków				
- Korekty błędów	0	0	0	0
- Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0
- Inwestycje w jednostki zależne	-5 889	-7 976	-1 801	-1 801
- Odroczony podatek dochodowy	733	1 126	338	338
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty				
- Pozostałe dochody	0	0	0	0
- Podatek dochodowy	0	0	0	0
Razem inne całkowite dochody netto	-5 156	-6 850	-1 463	-1 463
Całkowite dochody ogółem	-3 918	-2 460	2 391	3 034

* przekształcone dane

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

41. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym KCI S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym KCI S.A.	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane/ Straty niepokryte	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2020 r.	57 609	-1 743	393 282	-29 752	419 396
- inne całkowite dochody	0	-1 114	-5 736	0	-6 850
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	0	0	0	4 390	4 390
Całkowite dochody	0	-1 114	-5 736	4 390	-2 460
- podział zysków zatrzymanych	0	0	0	0	0
- pozostałe	0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2020 r.	57 609	-2 857	387 546	-25 362	416 936
Stan na 1 stycznia 2019 r.	57 609	-1 700	367 067	-38 539	384 437
- korekta GM	0	0	6 375	0	6 375
Stan na 1 stycznia 2019 r. po zmianach	57 609	-1 700	373 442	-38 539	390 812
- inne całkowite dochody	0	-43	19 840	0	19 797
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	0	0	0	8 787	8 787
Całkowite dochody	0	-43	19 840	8 787	28 584
- podział zysków zatrzymanych	0	0	0	0	0
- pozostałe	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2019 r.	57 609	-1 743	393 282	-29 752	419 396
Stan na 1 stycznia 2019 r.	57 609	-1 700	367 067	-38 539	384 437
- korekta GM	0	0	6 375	0	6 375
Stan na 1 stycznia 2019 r. po zmianach	57 609	-1 700	373 442	-38 539	390 812
- inne całkowite dochody	0	0	-1 463	0	-1 463
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	0	0	0	4 497	4 497
Całkowite dochody	0	0	-1 463	4 497	3 034
- podział zysków zatrzymanych	0	0	0	0	0
- pozostałe	0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2019 r.*	57 609	-1 700	371 979	-34 042	393 846

* Przekształcone dane

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

42. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych KCI S.A.

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych KCI S.A.	Za okres 01.01.2020- 30.06.2020	Za okres 01.01.2019- 30.06.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata przed opodatkowaniem	4 784	3 544
Korekty razem	-5 595	628
Amortyzacja	0	0
Koszty odsetek	448	339
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-200	-24
Odsetki i dywidendy	-4 202	-841
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	-5 236	-1 261
Zmiana stanu aktywów i pasywów związanych z działalnością operacyjną:	3 603	2 414
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	3 919	-3 399
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	661	2 684
- zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań niefinansowych	-954	3 166
- zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
- rezerwy na pozostałe zobowiązania	-23	-37
Pozostałe	-8	1
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	-811	4 172
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	20 452	7 990
Odsetki otrzymane	0	0
Sprzedaż inwestycji w nieruchomości	0	2 937
Spłata kredytów i pożyczek udzielonych	141	25
Sprzedaż inwestycji w jednostki zależne	20 311	5 028
Sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Wydatki	-17 318	-9 514
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Kredyty i pożyczki udzielone	-6 376	-9 514
Nabycie jednostek powiązanych	-10 942	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	3 134	-1 524
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	56	1 000
Wpływy z tytułu emisji dłużnych instrumentów kapitałowych	0	1 000
Kredyty i pożyczki otrzymane	56	0
Wydatki	-221	-2 091
Odsetki zapłacone	-58	-39
Spłaty kredytów i pożyczek otrzymanych	-163	-2 052
Wykup dłużnych instrumentów kapitałowych	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	-165	-1 091
Przepływy pieniężne netto, razem	2 158	1 557
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	6	25
Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu	2 164	1 582

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

43. Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego KCI S.A. za I półrocze 2020 r.

43.1 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Środki pieniężne w kasie	0	0	0
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 164	3	1 570
Środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	0	3	12
Środki pieniężne, razem	2 164	6	1 582
- w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0

Gotówka i jej ekwiwalenty stanowią aktywa finansowe nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości.

43.2 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Należności z tytułu dostaw i usług	766	1 567	1 576
Pozostałe należności	8 711	5 808	8 264
Minus: odpisy z tytułu utraty wartości	-1 253	-1 283	-1 324
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto razem	8 224	6 092	8 516
Część długoterminowa	0	0	0
Część krótkoterminowa	8 224	6 092	8 516

Wartość godziwa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności jest zbliżona do ich wartości w bilansowej.

43.3 Udzielone pożyczki

Zmiana wartości bilansowej udzielonych pożyczek	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Wartość bilansowa na początek okresu	44 423	20 789	20 789
Zwiększenia (z tytułu)	7 813	24 941	17 744
- udzielenie pożyczek	6 376	22 909	17 013
- wycena (naliczone odsetki)	1 298	2 004	731
- wycena (różnice kursowe)	139	28	0
Zmniejszenia (z tytułu)	-1 185	-1 307	-49
- spłata pożyczek w wartości nominalnej	-930	-1 307	-25
- zrealizowane różnice kursowe	-62	0	-24
- zrealizowane odsetki	-193	0	0
Udzielone pożyczki na koniec okresu netto razem	51 051	44 423	38 484
Część długoterminowa	0	0	0
Część krótkoterminowa	51 051	44 423	38 484

Udzielone pożyczki klasyfikowane są jako instrumenty finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

Zmiana stanu wyceny udzielonych pożyczek	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Stan na początek okresu	5 172	3 140	3 140
Zwiększenia (z tytułu)	1 437	2 032	731
- wyceny (naliczone odsetki)	1 298	2 004	731
- wycena (różnice kursowe)	139	28	0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	-4
- wycena (różnice kursowe)	0	0	-4
Rozwiązanie (zrealizowanie)	-254	0	0
Stan udzielonych pożyczek na koniec okresu	6 355	5 172	3 867

W I półroczu 2020 r. nie tworzono ani nie rozwiązywano odpisów aktualizujących wartość udzielonych pożyczek.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

43.4 Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 30 czerwca 2020 r. oraz w okresach porównawczych wartości grupy aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży wynosi 1 500 tys. zł.

Szczegółowe informacje odnośnie grupy aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zaprezentowano w nocie 7.7 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

43.5 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Akcje i udziały według ceny nabycia/objęcia	2 545	2 545	3 747
Odpis aktualizujący	-2 545	-2 545	-3 747
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, razem	0	0	0

Zmiana stanu wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym odpisów aktualizujących wartość	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Stan na początek okresu	-2 545	-3 747	-3 747
- wycena odniesiona na inne całkowite dochody	0	0	0
- odpis z tytułu utraty wartości	0	0	0
- zrealizowanie odpisu aktualizującego	0	1 202	0
Stan na koniec okresu	-2 545	-2 545	-3 747

W I półroczu 2020 r. nie tworzone ani nie rozwiązywane odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (według zbywalności)	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach	0	0	0
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych	0	0	0
Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych	0	0	0
Z ograniczoną zbywalnością			
- wartość bilansowa	0	0	0
- wartość według ceny nabycia	2 545	2 545	3 747
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży w wartości bilansowej, razem	0	0	0
korekty aktualizujące wartość na koniec okresu razem	-2 545	-2 545	-3 747

Zasady przyjęte dla celów klasyfikacji składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży według zbywalności ujęto analogicznie jak w opisie w punkcie 7.5.

43.6 Inwestycje w jednostki zależne

Poszczególne wartości inwestycji w jednostki zależne prezentuje poniższa tabela:

Data	Nazwa jednostki zależnej	Wartość bilansowa	Wartość według ceny nabycia	wartość godziwa	wartość rynkowa
30.06.2020	Gremi Media S.A.	256 909	134 888	256 909	-
31.12.2019	Gremi Media S.A.	269 075	139 078	269 075	-
30.06.2019*	Gremi Media S.A.	251 489	143 333	251 489	-

* przekształcone dane

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Na dzień 30 czerwca 2020 r. oraz w okresach porównawczych akcje spółki zależnej KCI tj. akcje serii B spółki Gremi Media S.A. były notowane na rynku NewConnect. Kurs zamknięcia wynosił na dzień 30 czerwca 2020 r. 170,00 zł za akcję, na dzień 31 grudnia 2019 r. 182,00 zł za akcję oraz na dzień 30 czerwca 2019 r. 356,00 zł za akcję. Wartość akcji oparta na kursie notowań nie spełnia kryterium uznania jej za wartość godziwą ze względu na niską płynność tych papierów wartościowych.

Skrócone informacje finansowe o jednostkach zależnych (zgodnie ze sprawozdaniami statutowymi spółek)

Poniżej przedstawiono podsumowanie danych finansowych jednostki zależnej KCI S.A. tj. GK Gremi Media S.A. Wykazane poniżej kwoty stanowią kwoty z pakietów konsolidacyjnych jednostki zależnej przekształconych na MSSF dla celów sprawozdania KCI S.A.

Nazwa jednostki zależnej/ okres	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/strata
GK Gremi Media S.A.				
30.06.2020 r.	162 837	59 123	47 778	9 026
31.12.2019 r.	160 734	59 892	109 109	15 046
30.06.2019 r.	158 118	63 608	53 280	8 789

Zmiana wartości bilansowej inwestycji w jednostki zależne	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019*
Wartość bilansowa na początek okresu	269 075	256 849	256 849
Zwiększenia (z tytułu)	12 806	23 992	0
- zakup papierów wartościowych	10 942	0	0
- wycena odniesiona na inne całkowite dochody	1 865	23 992	0
Zmniejszenia (z tytułu)	-24 972	-11 766	-5 360
- sprzedaż papierów wartościowych	-15 131	-7 816	-3 559
- rozwiązanie kapitału z aktualizacji wyceny/ utraty wartości w związku ze sprzedażą	-9 841	-3 950	-1 801
Wartość bilansowa na koniec okresu	256 909	269 075	251 489

Zmiana stanu wyceny inwestycji w jednostki zależne, w tym odpisów aktualizujących wartość	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019*
Stan na początek okresu	129 998	109 956	109 956
Zwiększenia (z tytułu)	1 865	23 992	0
- wyceny papierów wartościowych w wartości godziwej odniesionej na inne całkowite dochody	1 865	23 992	0
Zmniejszenia	0	0	0
Rozwiązanie (zrealizowanie)	-9 841	-3 950	-1 801
Stan na koniec okresu	122 022	129 998	108 155

Inwestycje w jednostki zależne (według zbywalności)*	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019*
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach			
- wartość bilansowa	124 529	136 695	130 914
- wartość według ceny nabycia	78 516	82 706	86 961
- wartość godziwa	124 529	136 695	130 914
- wartość rynkowa	0	0	0
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych	0	0	0
Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych	0	0	0
Z ograniczoną zbywalnością			
- wartość bilansowa	132 380	132 380	120 575
- wartość według ceny nabycia	56 372	56 372	56 372
- wartość godziwa	132 380	132 380	120 575
- wartość rynkowa	0	0	0
Inwestycje w jednostki zależne w wartości bilansowej, razem	256 909	269 075	251 489
korekty aktualizujące wartość na koniec okresu razem	122 022	129 998	108 155

* przekształcone dane

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Zasady przyjęte dla celów klasyfikacji inwestycji w jednostki zależne według zbywalności ujęto analogicznie jak w opisie w punkcie 7.5.

Więcej informacji na temat inwestycji w jednostkach zależnych zaprezentowano w punkcie 1.1.6 niniejszego sprawozdania.

43.7 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat stanowią w Spółce dłużne papiery wartościowe w o wartości bilansowej na dzień 30 czerwca 2020 r – 119 656 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2019 r. – 123 576 tys. zł oraz na dzień 30 czerwca 2019 r. – 120 019 tys. zł.

Szczegółowe informacje odnośnie grupy aktywów zakwalifikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zaprezentowano w nocie 7.6 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

43.8 Wartości niematerialne

Na dzień 30 czerwca 2020 r. oraz w okresach porównawczych wartość bilansowa wartości niematerialnych wynosiła 0 zł. W okresie I półrocza 2020 r. Spółka nie dokonywała transakcji kupna i sprzedaży wartości niematerialnych.

43.9 Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień 30 czerwca 2020 r. oraz w okresach porównawczych wartość bilansowa środków trwałych wynosiła 0 zł. W okresie I półrocza 2020 r. Spółka nie dokonywała transakcji kupna i sprzedaży środków trwałych.

43.10 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 085	2 983	2 983
- odniesionych na wynik finansowy	1 085	2 983	2 983
- odniesionych na inne całkowite dochody	0	0	0
Zwiększenia	41	143	47
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	41	143	47
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0	0
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0
Zmniejszenia	-363	-2 041	-2 018
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-86	-1 100	-1 100
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-277	-941	-918
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0
- odniesione na inne całkowite dochody w związku ze stratą podatkową	0	0	0
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	763	1 085	1 012
- odniesionych na wynik finansowy	763	1 085	1 012
- odniesionych na inne całkowite dochody	0	0	0
Minus rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-6 075	-7 809	-6 256
Persaldo – Aktywo z tytułu podatku odroczonego pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	0	0	0

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

43.11 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Zobowiązania handlowe	79	92	114
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	1 143	489	366
Zobowiązania publiczno-prawne	20	335	4 008
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	8 609	8 554	8 554
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	1 698	1 778	1 771
Pozostałe zobowiązania	4 718	6 292	6 380
Zobowiązania razem	16 267	17 540	21 193
- Część długoterminowa	0	915	1 493
- Część krótkoterminowa	16 267	16 625	19 700

Zmiany w zobowiązaniach z działalności finansowej

	Zmiany niepieniężne						30.06.2020
	31.12.2019	Przepływy pieniężne	Zwięk- szenia	Reklasy- fikacja	Efekt różnic kursowych	Zmiany w wartości godziwej	
Pożyczki/kredyty krótkoterminowe	1 778	-106	-40	0	0	66	1 698
Obligacje krótkoterminowe	8 554	-56	-271	0	0	382	8 609
Zobowiązania z działalności finansowej	10 332	-162	-311	0	0	448	10 307

43.12 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019*
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	7 809	9 884	9 884
- odniesionej na wynik finansowy	3 468	5 787	5 787
- odniesionej na inne całkowite dochody	4 341	4 097	4 097
Zwiększenia	186	2 011	797
- odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych:	186	1 767	797
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	244	0
Zmniejszenia	-1 920	-4 086	-4 425
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-794	-4 086	-4 087
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-1 126	0	-338
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	6 075	7 809	6 256
- odniesionej na wynik finansowy	2 860	3 468	2 497
- odniesionej na inne całkowite dochody	3 215	4 341	3 759
Minus aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-763	-1 085	-1 012
Persaldo – Rezerwa z tytułu podatku odroczonego pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego wykazana w bilansie	5 312	6 724	5 244

*dane przekształcone

Zarząd Spółki ocenił przesłanki wynikające z MSR 12 Podatek dochodowy par. 39 odnośnie utworzenia zobowiązania z tytułu podatku odroczonego od wszystkich dodatnich różnic przejściowych związanych

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

z inwestycją w jednostki zależne. Spółka utworzyła rezerwę z tytułu podatku odroczonego dla planowanej sprzedaży akcji Gremi Media SA (pakiet ok. 16% akcji) w wysokości 3 215 tys. zł. Spółka nie rozpoznała rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczącej pozostałej części akcji Gremi Media SA z uwagi na to, iż w ocenie Zarządu nie jest prawdopodobne, że różnice przejściowe odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości. Rezerwa ta wyniosłaby 19 842 tys. zł.

43.13 Kapitał własny

43.13.1 Kapitał podstawowy

Na dzień 30 czerwca 2020 r., 31 grudnia 2019 r. oraz na dzień 30 czerwca 2019 r. kapitał zakładowy KCI S.A. wyniósł 57 609 006,00 zł i był podzielony na 68 582 150 szt. akcji o wartości nominalnej 0,84 zł każda.

Wszystkie akcje są równouprawnione do udziału w podziale wyniku finansowego oraz w prawach głosu. Nie występują żadne inne niż ujawnione w niniejszym sprawozdaniu finansowym ograniczenia dotyczące wyemitowanych akcji, z zastrzeżeniem ograniczenia nałożonego przez Kodeks Spółek Handlowych (Art. 364 §2: Spółka nie wykonuje praw udziałowych z własnych akcji, z wyjątkiem uprawnień do ich zbycia lub wykonywania czynności, które zmierzają do zachowania tych praw).

Strukturę kapitału zakładowego KCI SA według stanu na dzień 30 czerwca 2020 r. oraz w okresach porównawczych prezentuje poniższa tabela.

SERIA AKCJI/EMISJA	Liczba akcji (w szt.)
akcje serii A-G	-
akcje serii H	68 582 150
Razem liczba akcji (w szt.)	68 582 150
Razem kapitał zakładowy (w zł)	57 609 006,00
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)	0,84

43.13.2 Akcje własne

Akcje własne	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Ilość akcji (w szt.)*	3 616 853	3 616 853	3 616 853
Udział w aktualnym kapitale KCI S.A.	5,27%	5,27%	5,27%
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)*	0,84	0,84	0,84
Wartość nominalna (w zł)	3 038 156,52	3 038 156,52	3 038 156,52
Wartość bilansowa akcji własnych w tys. zł (w wartości rynkowej)	-2 857	-1 743	-1 700

* akcje dopuszczone do publicznego obrotu zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych i oznaczone kodem PLPONAR00012

43.13.3 Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019*
Kapitał zapasowy	219 871	219 871	219 871
Kapitał z aktualizacji wyceny	119 261	124 997	103 694
Kapitał rezerwowy	48 414	48 414	48 414
Pozostałe kapitały razem	387 546	393 282	371 979

*dane przekształcone

Ponadto Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki KCI S.A. uchwałą nr 9 z dnia 22 czerwca 2020 r. przeznaczyło zysk netto za rok 2019 r. w kwocie 8 787 tys. zł na pokrycie straty z lat ubiegłych.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

43.14 Wynik z inwestycji

Wynik z inwestycji	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.04.2020- 30.06.2020	01.01.2020- 30.06.2020	01.04.2019- 30.06.2019	01.01.2019- 30.06.2019
Przychody z inwestycji	3 463	4 300	536	840
Dywidendy	2 792	2 792	0	0
Odsetki od pożyczek naliczone	622	1 105	427	731
Odsetki od pożyczek zrealizowane	0	193	0	0
Odsetki bankowe	0	0	0	0
Pozostałe odsetki	49	210	109	109
Zrealizowane zyski z inwestycji - zysk ze sprzedaży	3 922	5 236	1 468	1 468
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	3 922	5 236	1 468	1 468
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0
Niezrealizowane zyski z inwestycji - zyski z wyceny	1 824	3 622	1 721	3 399
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 824	3 622	1 721	3 399
Przychody i zyski z inwestycji razem	9 209	13 158	3 725	5 707
Zrealizowana strata z inwestycji - strata ze sprzedaży	0	0	0	0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	0	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0
Niezrealizowane straty z inwestycji - straty z wyceny	-7 541	-7 541	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	-7 541	-7 541	0	0
Koszty i straty z inwestycji razem	-7 541	-7 541	0	0
Wynik z inwestycji	1 668	5 617	3 725	5 707

43.15 Koszty operacyjne

Koszty operacyjne	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.04.2020- 30.06.2020	01.01.2020- 30.06.2020	01.04.2019- 30.06.2019	01.01.2019- 30.06.2019
Amortyzacja	0	0	0	0
Zużycie materiałów i energii	0	0	0	0
Usługi obce	-164	-310	-249	-571
Podatki i opłaty	0	-3	-5	-150
Wynagrodzenia	-29	-57	-35	-69
Świadczenia na rzecz pracowników	-4	-9	-4	-8
Podróże służbowe	0	0	0	0
Reprezentacja i reklama	0	0	0	0
Pozostałe koszty	-3	-3	0	0
zmiana stanu produktów	-11	-11	-3	4
koszt sprzedanych materiałów i towarów	0	0	0	0
Koszty operacyjne, razem	-211	-393	-296	-794

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

43.16 Zysk (strata) na akcję

Podstawowy zysk (strata) netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku (straty) netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Średnia ważona liczba akcji w danym okresie obejmuje wszystkie akcje wyemitowane i zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz wydane akcjonariuszom akcje wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału (zgodnie z art. 452 ust. 1 KSH).

Rozwodniony zysk (strata) netto na akcję jest obliczony poprzez podzielenie zysku (straty) netto za dany okres (rok obrotowy) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w danym okresie sprawozdawczym powiększoną o średnią ważoną liczbę akcji zwykłych, które byłyby wyemitowane przy zamianie rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe.

Zysk (strata) netto	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.04.2020- 30.06.2020	01.01.2020- 30.06.2020	01.04.2019- 30.06.2019	01.01.2019- 30.06.2019
Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariusz jednostki dominującej	1 238	4 390	3 854	4 497
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,02	0,06	0,06	0,07
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,02	0,06	0,06	0,07

W I półroczu 2020 r. oraz w 2019 r. nie wystąpiły potencjalne akcje rozwadniające, w związku z czym średnia ważona rozwodniona liczba akcji równa jest średniej ważonej liczbie akcji zwykłych spółki KCI S.A.

Informacje dotyczące transakcji z jednostkami powiązanymi zostały ujawnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w nocie nr 15.

Informacje dotyczące zobowiązań warunkowych zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w nocie nr 16.2

Informacje na temat zabezpieczeń na majątku Spółki zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w nocie nr 16.1.

Informacje na temat spraw spornych w Spółce zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w nocie nr 13.

Informacje dotyczące zdarzeń po dniu bilansowym zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w nocie nr 9.

Piotr Łysek

Prezes Zarządu

W imieniu Mazars Polska Sp. z o.o. – podmiotu, któremu powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Kraków, 25 września 2020 roku